

REEL 14

START

MICROFILMED 2016

For: Leo Baeck Institute
15 West 16th Street
New York, NY 10011

FILMING POSITION: IB

REDUCTION RATIO: 12x

DATE FILMING BEGAN: 1/22/16

TECHNICIAN: Theresa Jones



HUDSON ARCHIVAL[®]

WE HAVE A PASSION FOR PRESERVATION.

845.338.5785 HUDSONARCHIVAL.COM PO BOX 640, PORT EWEN, NY 12466

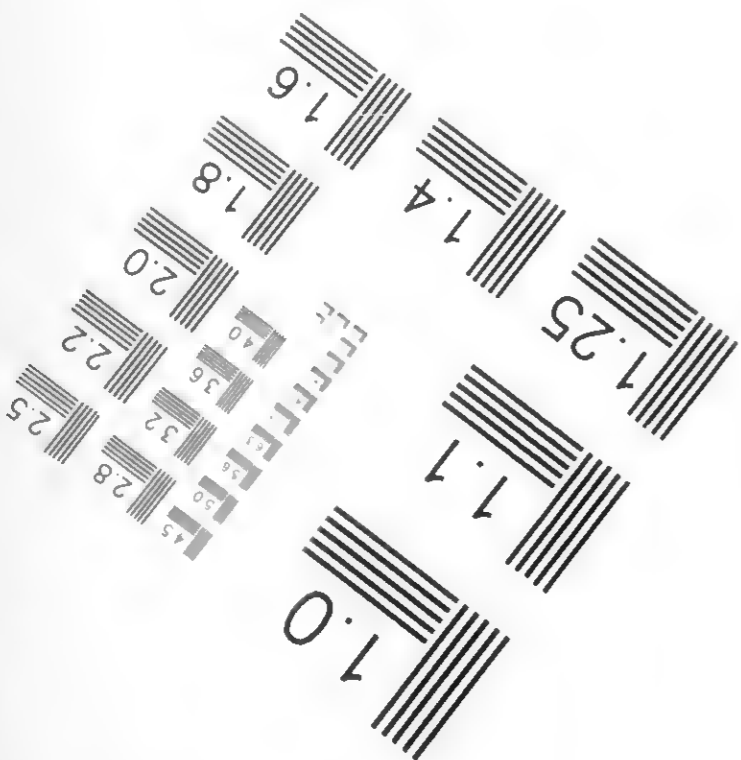
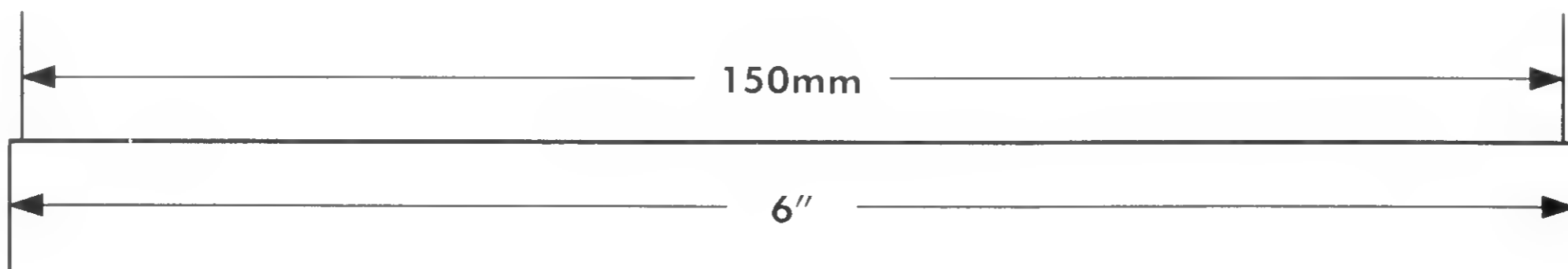
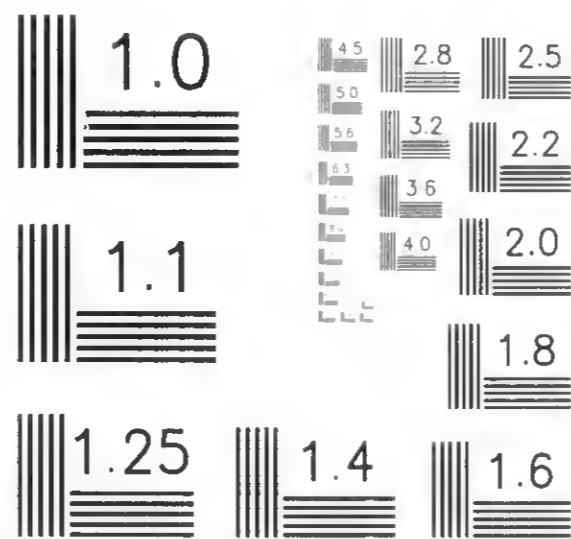
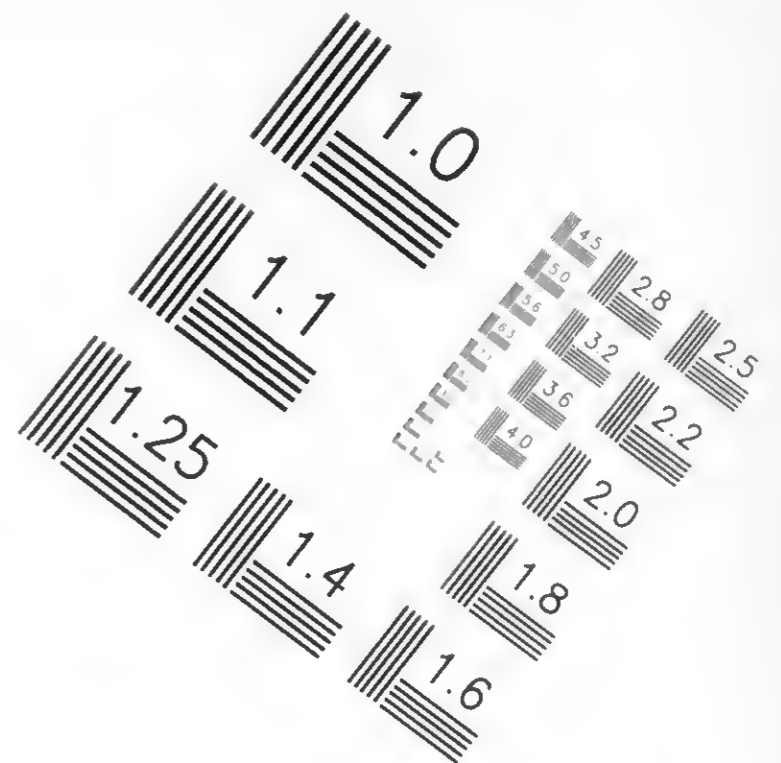
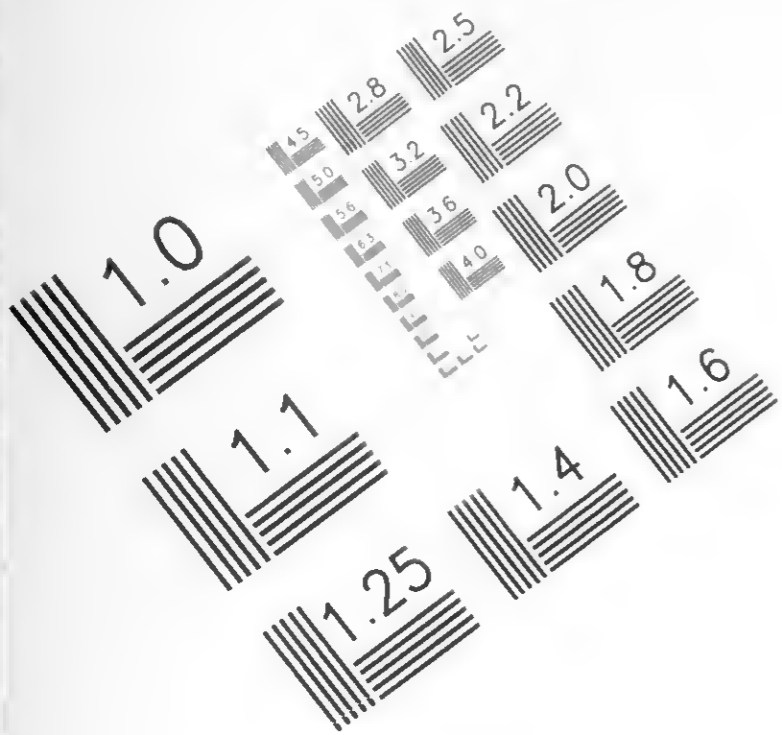
COPYRIGHT STATEMENT

The copyright law of the United States – Title 17, United States Code - concerns the making of photocopies or other reproductions of copyrighted material.

Under certain conditions specified in the law, libraries and archives are authorized to furnish a photocopy or other reproduction. One of these specified conditions is that the photocopy or reproduction is not to be “used for any purpose other than private study, scholarship, or research.” If a user makes a request for, or later uses, a photocopy or reproduction for purposes in excess of 'fair use', that user may be liable for copyright infringement.

This institution reserves the right to refuse to accept a copy order if, in its judgment, fulfillment of the order would involve violation of the copyright law.

IMAGE EVALUATION TEST TARGET (QA-3)

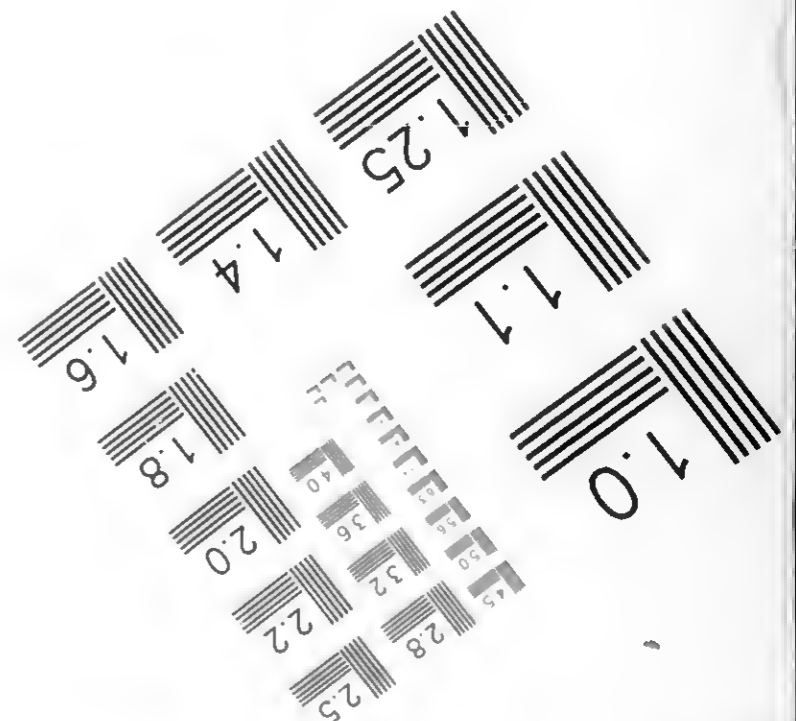


APPLIED®
IMAGE
Group-
IMAGING



1653 East Main Street
Rochester, NY 14609 USA
Voice (585) 482-0300
Fax (585) 288-5989

© 2003, APPLIED IMAGE, Inc., All Rights Reserved Rev 1 00



**DENSITY INCONSISTENT
DUE TO VARYING
SHADES AND COLORS
OF DOCUMENTS**



Guide to the Papers of the Hirschland Bank and Family 1819-1999

AR 25638

Processed by Dianne Ritchey

**Leo Baeck Institute
Center for Jewish History
15 West 16th Street
New York, N.Y. 10011
Phone: (212) 744-6400
Fax: (212) 988-1305
Email: <http://www.lbi.org/ask>
URL: <http://www.lbi.org>**

© 2015 Leo Baeck Institute. All rights reserved.

Center for Jewish History, Publisher.

Electronic finding aid was encoded in EAD 2002 by Dianne Ritchey on October 9, 2015. Description is in English.

Descriptive Summary

Creator: Grunebaum, Michael

Title: Hirschland Bank and Family Collection
Dates: 1819-1999
Dates: bulk 1925-1970
Abstract: The Hirschland Bank and Family Collection contains the family papers and banking records of the Hirschland banking firm established by Simon Hirschland in Essen. Family papers pertain to members of the Hirschland, Grünebaum, Neumann and other families, with an emphasis on family members' emigration and role in the family firm. Banking records focus on the history of the family firm from the 1930s through the 1960s, including records of successor financial firms. The collection includes prolific correspondence, banking files and financial records, family papers, official documents, photographs and photo albums, contracts, and other papers.
Languages: The collection is in German, English and Dutch.
Quantity: 5.5 linear feet.
Identification: AR 25638
Repository: Leo Baeck Institute

Historical Note

On September 1, 1841 Simon Hirschland founded a banking and commercial firm in Essen, Germany. In its early years the firm concentrated on money exchange, bank discount, investment management, and loans. In the 1840s it had business relationships with such industrialist families as Krupp, Stinnes and Dinnendahl. In 1874 Simon Hirschland's son Isaak Hirschland became a partner in the firm. During his years in the firm it was expanded to include smaller craftsmen, aiding in the development of Essen as a center of industry. For his work Isaak Hirschland received the title of *Kommerzienrat* and was awarded by being named a member of the Roter Adler (Order of the Red Eagle). He was also head of the Jewish Community of Essen for 36 years, with members of the Hirschland family having been involved in civil and philanthropic work.

Following the death of Isaak Hirschland on April 3, 1912 his sons Kurt Martin Hirschland and Georg Simon Hirschland took over the family banking firm. They fostered the connections of the firm in the industries and associations of the Rhine-Westfalen area, as well as developed its international connections. During the occupation of the Rhineland following World War I, the firm opened a branch in Hamburg.

In 1923 Erich Otto Grünebaum, the son of Kurt and Georg Hirschland's sister Agathe and her husband Ernst Grünebaum, joined the Simon Hirschland bank, first working as a foreign

exchange clerk, and eventually becoming head of the foreign exchange department. In 1933 he married Gabrielle Neumann, daughter of Emil and Ella Neumann. Three years later Erich Grünebaum was made a partner of the Simon Hirschland firm. In 1938 the Simon Hirschland bank was Aryanized, and renamed Burkhardt & Co. By 1938 most members of the family had left Germany, with many of them immigrating to England and the United States. After a short stay in Sweden, Erich Grünebaum lived in London and then Canada before eventually settling with his family in Westchester County, New York where his brother already resided. After immigration to the United States the family used the surname Grunebaum; this spelling is used in this finding aid. Erich and Gabrielle Grunebaum, along with other Hirschland family members, assisted in providing financial support for emigration from Germany for many other family members, friends and former Hirschland bank employees. The branch of the family banking firm that Erich Grünebaum helped to establish in New York was known as the New York Hanseatic Corporation.

Scope and Content Note

The Hirschland Family and Bank Collection documents both the lives of members of the larger Hirschland and related families as well as the Simon Hirschland bank and its successor corporations. Family documentation pertains to members of the Grünebaum, Hirschland, Neumann and other families. The collection includes prolific correspondence, banking files and financial records, family papers, official documents, photographs and photo albums, contracts, and other papers.

Series I contains the papers of family members. Much of the family correspondence also relates to the Hirschland bank as several of the family members were employed there. Another frequent topic of the collection's correspondence is emigration, including immigration assistance by family members for others, and family news. The bulk of the family members in the collection are Erich and Gabrielle (née Neumann) Grunebaum, whose papers comprise the first subseries of Series I, but many other family members of the Grünebaum, Hirschland and Neumann families are also represented in Series I. Among the Hirschland family papers here are some papers of Georg Hirschland, a prominent member of the Jewish Community in Essen. Personal family papers also include poetry, wedding memorabilia and photographs, but there is also a large amount of official documents, especially citizenship and identification papers likely used in the emigration of family members from Germany to other countries such as the United States and England. Information on family members' investments, stocks, and other property is also present.

Records relating to the Hirschland family bank and its successor corporations and banks in which family members were partners comprise the second series of the collection. Although many of the

papers in this series pertain to Bankhaus Burkhardt & Co., Hirschland bank successor or affiliated corporations New York Hanseatic Corporation, K.L. & Co., and Amsterdamse Crediet Maatschapij are also prominent among the financial institutions documented here. These records provide extensive information on the securities or investments of the various corporations and banks. In addition to considerable correspondence, the records also consist of many partnership contracts or agreements in this series that pertain to these institutions.

Arrangement

This series is arranged in two series in the following manner:

Series I: Family, 1819-1999

Subseries 1: Erich Otto Grunebaum, 1911-1957

Subseries 2: Other Grünebaum Family, 1885-1975

Subseries 3: Neumann Family, 1897-1961

Subseries 4: Hirschland Family, 1873-1985

Subseries 5: Immigration and Finances, 1931-1947

Subseries 6: General Family Papers, 1819-1999

Series II: Banking 1938-1993

Subseries 1: Transfile Files, 1938-1971

Subseries 2: Other Banking Papers, 1938-1993

Access and Use

Access Restrictions

Open to researchers.

Access Information

Readers may access the collection by visiting the Lillian Goldman Reading Room at the Center for Jewish History. We recommend reserving the collection in advance; please visit the [LBI Online Catalog](#) and click on the "Reserve" button.

Use Restrictions

There may be some restrictions on the use of the collection. For more information, contact:

Leo Baeck Institute, Center for Jewish History, 15 West 16th Street,
New York, NY 10011

email: <http://www.lbi.org/ask>

Access Points

Click on a subject to search that term in the Center's catalog.

Individuals:

[Grunebaum, Gabrielle](#)
[Grunebaum, Erich Otto](#)
[Grünebaum family](#)
[Grünebaum, Ernst](#)
[Hirschland family](#)
[Hirschland, Georg](#)
[Hirschland, Kurt](#)
[Newman family](#)

Organizations:

[Amsterdamse Crediet Maatschappij N.V.](#)
[Bankhaus Burkhardt und Co.](#)
[Bankhaus Simon Hirschland \(Essen\)](#)
[K. L. & Co.](#)
[New York Hanseatic Corporation](#)

Subjects:

[Banks and banking](#)
[Emigration and immigration](#)
[Investments](#)
[Jewish families](#)
[Restitution and indemnification claims \(1933- \)](#)
[Securities](#)

Places:

[Essen \(Germany\)](#)

Document Types:

[Clippings \(information artifacts\)](#)
[Contracts](#)
[Correspondence](#)
[Financial records](#)
[Ledgers \(account books\)](#)
[Legal documents](#)
[Manuscripts \(document genre\)](#)
[Minutes \(administrative records\)](#)
[Official documents](#)
[Photographs](#)
[Poems](#)
[Reports](#)

Related Material

See also the Hirschland Bank Collection, AR 25342.

Separated Material

A few books and publications were removed from this collection to the LBI Library. Photocopies of the works' titles and bibliographic information were retained in the collection where the books were originally located.

Preferred Citation

Published citations should take the following form:

Identification of item, date (if known); Hirschland Bank and Family; AR 25638; box number; folder number; Leo Baeck Institute.

Processing Information

When processing of the archival collection began, some original order was observed among portions of the collection (alphabetical correspondence files and sequences of "transfile" folders pertaining to banking and to the Jewish Community of Essen). This original order was retained and these groups of folders moved to the applicable series based on their contents. The remainder of the files were organized into series by content as well.

Container List

Series I: Family, 1819-1999

This series is in German and English.

3.5 linear feet.

Arrangement:

Divided into six subseries:

Subseries 1: Erich Otto Grunebaum

Subseries 2: Other Grünebaum Family

Subseries 3: Neumann Family

Subseries 4: Hirschland Family

Subseries 5: Immigration and Finances

Subseries 6: General Family Papers

Scope and Content:

The first series of this collection holds the papers of various members of the greater Hirschland family, especially including members of the Grünebaum, Hirschland, and Neumann families. This series contains extensive correspondence, official documents, financial and legal papers, photographs and photo albums, poems, and other papers.

The largest area of this series is the first subseries, which holds the papers of Erich Otto Grunebaum and his wife Gabrielle (née Neumann). Their extensive correspondence provides information on Erich Grunebaum's employment, including his education and early career. The correspondence also pertains to the immigration of family members and friends as well as conveying news of other family members. Information on their finances and news of the

Simon Hirschland bank is also present.

Subseries 2 through 4 contain smaller amounts of papers of other areas of the family, including other Grünebaums, Hirschlands and Neumanns. Much of these three subseries are composed of family papers, with such documents as poems, official papers, and correspondence. Hirschland family papers include papers of Georg Hirschland, who was a leader in the Jewish Community of Essen and whose papers include papers of the community, such as correspondence and meeting minutes from committees of which he was a member.

Subseries 5 holds further immigration papers of family members, particularly of Grunebaum family members. Among these papers are routine forms and correspondence related to immigration as well as documentation of family finances.

General family papers that pertain to various branches of the family as well as to the history of the family comprise Subseries 6. These papers include some genealogical notes, family papers, and many photographs.

Subseries 1: Erich Otto Grunebaum, 1911-1957

This subseries is in German and English.

1.5 linear feet.

Arrangement:

Divided into correspondence and papers.

Scope and Content:

Subseries 1 contains the correspondence and papers of Erich Otto Grunebaum and his family. Some correspondence folders include the letters of his wife, Gabrielle Grunebaum, with others. Although much of the correspondence relates to business matters, which is mentioned in every folder of this subseries, there are also folders that contain correspondence between the Grunebaums and family and friends. When corresponding with family, Gabrielle and Erich Grunebaum are sometimes called collectively the "Gaberichs." This subseries included some original order, including alphabetical files, alphabetical immigration files, and correspondence files; these designations were retained in folder titles.

The initial alphabetical files of this subseries primarily focus on the family bank's business affairs, reflecting on numerous concerns of the bank and its activities as well as its trading and stocks. Many letters from 1936 in folder 1/1 congratulate Erich Grunebaum on being made partner in the Simon Hirschland bank. 1936 letters in folder 1/3 include a copy of the annual report of the bank's Essen branch as well as mentioning his upcoming trip to America and the transferring of shares to the bank. Some of this correspondence, especially in 1938, mentions immigration.

Eight folders pertain to Erich Grunebaum's assistance in the immigration of others, including family, friends and former bank staff. Letters from those abroad include letters from contacts in Palestine, England, Switzerland, Mexico and California. In folder 1/15 Gabrielle Grunebaum mentions their belief that they had a duty to care for others; this folder also holds letters that mention details of their own immigration, including their deliberation between South America or Canada as destinations of immigration. A frequent correspondent was Charlotte (Lotte) Grieg, Gabrielle Grunebaum's sister, who lived in Kew Gardens, New York. Lotte and her husband Lawrence Greig are sometimes addressed collectively as "Lolos." In folder 1/16 Charlotte's letter of November 10, 1938 mentions the news coming out of Germany and her relief that Gabrielle and Erich were then living in Sweden. The following folder holds correspondence of Gabrielle and Charlotte's parents, Emil and Ella Neumann, who were in Ascona, Switzerland; their letters provide parental advice and some details on their own lives. The following folder contains letters of Gabrielle Grunebaum, including letters relating to her assistance in the emigration of a former secretary of George Hirschland and the secretary's sister. Further assistance in this matter is found in folder 1/19. A letter of Erich Grunebaum's from May 1939 in folder 1/20 discusses the changes in Germany and how they affected finances and business. In addition, a letter of September 1939 indicates that most of the family had by then left Germany, with the exception of his grandfather. Another letter in this folder gives Erich Grunebaum's assessment of politics in the United States.

Folders 1/21-1/22 hold early correspondence between Erich Grunebaum and his parents, Ernst and Agathe, while Erich was a young man just entering the family banking business. The letters often mention the business affairs of the bank. In addition, a 1928 letter from Erich describes a trip to San Salvador that mentions the sights and his interactions with local residents. An undated letter from his sister Dorothee congratulates him on his engagement to Gabrielle Neumann. Many of the later letters from these two folders depict aspects of Erich's life in Hamburg, with news of the family members who resided there along with daily news, such as the activities of the bank office where he worked.

Folders 1/23-1/24 holds letters that pertain to the bank's financial situation in 1939, including related telegrams, but also mention the immigration of family members. Some letters are of Fritz Fenthol, a lawyer for the family business.

Nine folders hold the correspondence of Lutz Grunebaum, Erich Grunebaum's brother, and Lutz's wife Doris. The earliest correspondence of Lutz, in folder 1/25, references Erich Grunebaum's early schooling, as well as his plans in April 1923 to go to the United States. Many letters date from 1927-1928 when Erich Grunebaum was traveling through the Western United States and South America; at this time he worked for Goldmann Sachs but also conducted Simon Hirschland banking business while

abroad. Several letters mention his working in Buenos Aires, while in a letter of March 1, 1928 Erich Grunebaum describes his trip through the Panama Canal. The following folder mentions Erich's return to Essen in January 1929 and a new position; most of this folder relates to discussion of bank affairs and stocks. Similar topics will be found in folder 1/27, which also considers the financial situation in Germany and the United States and the role of politics in relation to it. Folder 1/28 includes letters from Lutz in New York to Erich in Hamburg that focus on the effects of the new laws affecting Jews in Germany in 1933. The following folder includes letters that mention the economic situation in the United States, and Erich's skepticism of Roosevelt's New Deal. Folder 2/1 focuses on family news with frequent mention of the immigration troubles of family members Julius and Bernd Weinberg. An August 1, 1938 letter comments on the encroaching Aryanization of banks. Folder 2/2 largely focuses on the immigration of Erich Grunebaum's own family. In the following folder, which centers on family news, is a letter indicating that as of June 1940 Erich Grunebaum was living in Montreal, Canada.

Folder 2/5 holds correspondence with Georg Hirschland, Erich Grunebaum's uncle. This correspondence primarily discusses stocks and finances and also includes legal documentation. Occasional letters also mention the immigration of family members. The remaining folders of correspondence consist of less extensive correspondence that often focuses on financial concerns as well as the immigration of family members and others.

A smaller amount of this subseries holds the papers of Erich and Gabrielle Grunebaum. These include many official documents, papers relating to immigration, and papers relating to restitution and finances. Folder 2/12 pertains to Erich Grunebaum's education and early professional life. His educational documents document his education in Hamm, Germany, courses he took at the London School of Economics and Political Science, and his volunteer year of service in 1917. His early profession is documented by internship certificates for internships at Simon Hirschland as a bank assistant in 1921 and H. Aufhäuser as a foreign exchange assistant in 1923. The following folder mentions volunteer work at the bank Amsterdam Crediet Maatschapij in 1925. Official documents in this folder includes several forms of identification, including a Prussian citizenship certificate, and identification papers from England, San Salvador, Guatemala, Chile, Brazil and the Netherlands. Some of Gabriele Grunebaum's official documents, in folders 2/16-2/17, include her German passport, a certificate from 1938 allowing her to return to Germany, her birth certificate, and vaccination certificates for herself and their son. Included in folder 2/18 are Erich Grunebaum's birth certificate, his and Gabrielle's passports, and other papers. Their marriage documentation (2/19) includes their family registry book (Familienstammbuch) and marriage contract.

Erich and Gabrielle Grunebaum's financial papers include both

documentation and correspondence. Much of the correspondence pertains to securities or stocks, including lists of stocks owned, information on their transfer, or discussion of retrieving certificates for lost stocks. Other documents pertain to bank accounts or mention the situation of the Simon Hirschland bank in post-war Germany. Folder 2/20 also includes the 1951 restitution decision for Erich Grunebaum.

A) Correspondence

Box	Folder	Title	Date
1	1	Alphabetical File – A-C	1934-1940
1	2	Alphabetical File – D-G	1935-1938
1	3	Alphabetical File – H	1935-1938
1	4	Alphabetical File – I-O	1935-1938
1	5	Alphabetical File – P-S	1933-1938
1	6	Alphabetical File – T-Z	1933-1938
1	7	Alphabetical File – Immigration – A-B	1939
1	8	Alphabetical File – Immigration – C-Hellenbrand, Walter	1939-1940
1	9	Alphabetical File – Immigration – Ginsberg/ Hirschland Family	1939-1940
1	10	England Alphabetical File – Immigration – Hirschland, Hedwig-M	1938-1939
1	11	Alphabetical File – Immigration – N-S	1939
1	12	Alphabetical File – Immigration – Wallach, Lea-Weinberg, Julian	1938-1939
1	13	Alphabetical File – Immigration – Weinberg, Max-Weiss, Berthold	1938-1939
1	14	Alphabetical File – Immigration – Weiss, Berthold-Z	1938-1939
1	15	Correspondence File – Family	1938-1939
1	16	Correspondence File – Family – Charlotte Greig	1938-1939
1	17	Correspondence File – Family – Emil and Ella Neumann	1938-1939
1	18	Correspondence File – Friends – to Gabrielle Grünebaum	1938-1939
1	19	Correspondence File – Gabrielle Grünebaum – Position Assistance	1939
1	20	Greig, Lawrence and Lotte	1939
1	21	Grünebaum, Ernst and Agathe	1927-1930
1	22	Grünebaum, Ernst and Agathe	1931-1935

1	23	Grunebaum, Kurt / Amsterdamsche Crediet Mattschapij N.V.	1939
1	24	Grunebaum, Kurt / Amsterdamsche Crediet Mattschapij N.V./ Fritz Fenthol	1939
1	25	Grünebaum, Lutz and Doris	1920-1928
1	26	Grünebaum, Lutz and Doris	1929-1930
1	27	Grünebaum, Lutz and Doris	1931-1932
1	28	Grünebaum, Lutz and Doris	1933-1934
1	29	Grünebaum, Lutz and Doris	1934-1935
1	30	Grünebaum, Lutz and Doris	1936 March-1937 June

Box	Folder	Title	Date
2	1	Grünebaum, Lutz and Doris	1937 May-1938 October
2	2	Grünebaum, Lutz and Doris	1938 October-1940 January
2	3	Grünebaum, Lutz and Doris	1940 March-1941 March
2	4	Harff, Gustav	1939
2	5	Hirschland, Georg	1939-1940
2	6	Hirschland, Kurt and Harrie	1938-1939
2	7	Hirschland, Kurt and Harrie	1939-1940
2	8	Holzinger, Fritz and Ruth	1939-1940
2	9	Neumann, Emil and Ella	1939
2	10	Various Family	1939
2	11	Weinberg, Max and Käthe	1939

B) Papers

Box	Folder	Title	Date
2	12	Erich Grunebaum – Education and Early Profession	1914-1929
2	13	Erich Grunebaum – Identification and Official Papers	1921-1938, 1950
2	14	Erich Grunebaum – Immigration	1924-1957
2	15	Erich Grunebaum – Official Documents	1926-1944
2	16	Gabrielle Hildegard Grunebaum – Identification and Official Papers	1924-1938
2	17	Gabrielle Hildegard Grunebaum – Official Documents	1911-1947

2	18	Identification Papers – Erich Grunebaum and Family	1926-1939
2	19	Marriage of Erich and Gabrielle Grunebaum	1933
2	20	Restitution and Financial Documentation and Correspondence	1935-1951
2	21	Restitution and Financial Documentation and Correspondence	1936-1951
2	22	Restitution and Financial Documentation and Correspondence – Wartime Loyalty and Loan Certificates	1942-1943

Subseries 2: Other Grünebaum Family , 1885-1975

This subseries is in German and English.
0.25 linear feet.

Arrangement:

Alphabetical.

Scope and Content:

Subseries 2 contains various papers of members of the Grünebaum and Hirschland family. Most papers in this subseries are those of Grünebaums, especially of Ernst and Agathe (née Hirschland) Grünebaum, the parents of Erich Grunebaum.

The first folder of this subseries includes photocopies of a memoir by Bertha Grünebaum, mother of Ernst Grünebaum, along with a typed and translated version of the memoir. Much of the rest of the subseries consists of Ernst and Agathe Grünebaum's correspondence and extensive poetry written by Ernst Grünebaum. Their correspondence primarily consists of letters home from trips, including from the couple's honeymoon. Among the Rosh Hashanah letters (2/28) is one from Ernst's younger brother, Otto, who died at a young age, to their parents. Most of Ernst's poems are handwritten, aside from one poem written for his anniversary; some are titled and dated. Other literary work of his includes an untitled essay and a play.

One folder (2/38) holds papers of both Grünebaum and Hirschland family members. Such papers primarily pertain to memorable events in the lives of family members, including announcements of the birth of Erich Grunebaum, of the engagement of Ernst Grünebaum and Agathe Hirschland, papers relating to the death of Levi Grünebaum, and an article on Georg Hirschland. The final folder of the subseries contains correspondence and legal papers relating to a decision for a restitution claim of Erich Grunebaum.

and his siblings.

Box	Folder Title	Date
2	23 Bertha Grünebaum Memoir and Family History	after 1922
2	24 Ernst and Agathe (née Hirschland) Grünebaum – Family Correspondence	1892-1910, 1935
2	25 Ernst and Agathe (née Hirschland) Grünebaum – Family Correspondence – Honeymoon	1896
2	26 Ernst Grünebaum – Correspondence	1896, 1906
2	27 Ernst Grünebaum – Essay and Play	1885
2	28 Ernst Grünebaum – Family Correspondence – Rosh Hashanah Letters	undated
2	29 Ernst Grünebaum – Poems	undated
2	30 Ernst Grünebaum – Poems	undated, 1892-1926
2	31 Ernst Grünebaum – Poems	undated, 1896-1928, 1962
2	32 Ernst Grünebaum – Poems	1898-1899
2	33 Ernst Grünebaum – Poems	1900-1909
2	34 Ernst Grünebaum – Poems	1910-1918
2	35 Ernst Grünebaum – Poems	1920-1929
2	36 Ernst Grünebaum – Poems	1930-1943
2	37 Ernst Grünebaum – Poems	undated, 1939
2	38 Family Papers – Hirschland and Grünebaum Families	1899-1931
2	39 Restitution Decision – Grünebaum Family Members	1975

Subseries 3: Neumann Family, 1897-1961

This subseries is in German and English.

0.25 linear feet.

Arrangement:

Alphabetical.

Scope and Content:

Subseries 3 holds the papers of Gabrielle Grunebaum's family, the Neumanns, especially of her parents Emil and Ella (née Bach) Neumann. After immigration to the United States they used the surname Newman, although they may also have initially used the surname Neuman in addition to the original Neumann. A few

documents show Emil Neumann also as Max Emil Neumann.

Several folders in this subseries contain official and emigration documents that include papers that pertain to Ella and Emil Neumann's citizenship as well as identification papers. Their folder of citizenship documentation includes British national identity cards and certificates. Folder 2/43 and 2/44 include copies of marriage, birth and citizenship certificates in addition to their British ration books from World War II. The first folder of the subseries documents Ella Neumann's employment at home during the late 1940s as a jewelry-maker, knitter, and seamstress.

Folder 2/42 includes correspondence in addition to some documentation. Among the letters of this folder are several that relate to the death of Isidor Bach, Ella Neumann's father, along with his obituary. A 1945 letter congratulates Emil and Ella on their purchase of a house.

Two folders concern Salomon and Sophie Neumann, the parents of Emil Neumann. A partial genealogical sketch is present in folder 2/45, along with a list of their children as of 1906. This folder also contains copies of birth and death certificates, with citizenship documentation in the following folder.

Box	Folder Title	Date
2	40 Ella Newman (Neuman, Neumann) Papers – Employment	1946-1951
2	41 Emil and Ella Newman – Citizenship Documentation	1940-1950
2	42 Emil and Ella Neumann (Newman) Correspondence and Documents	1941-1950
2	43 Identification and Official Papers – Neumann Family Members	1897-1961
2	44 Max Emil Neumann	1898-1945
2	45 Salomon and Sophie (née Freund) Neumann – Official Documents	1897-1922
2	46 Salomon and Sophie Newman – Citizenship Papers and Correspondence	1906-1931

Subseries 4: Hirschland Family, 1873-1985

This subseries is in German.

0.6 linear feet.

Arrangement:

Divided into family papers and papers relating to the Jewish Community of Essen.

Scope and Content:

Subseries 4 holds papers relating to various members of the Hirschland family, consisting of family papers and papers of the

Jewish Community of Essen, the community in which Georg Hirschland, uncle of Erich Grunebaum, was prominent.

The first six folders of the subseries relate to the Hirschland family, primarily consisting of memorabilia from festivities and notable occasions and family photographs. The papers of Isaak and Henriette Hirschland include wedding and anniversary memorabilia such as poems as well as a photo of the couple from a trip to Bad Harzburg. The following folder (3/2) holds photographs, several unidentified, as well as identified photographs and certificates for family that were part of the larger family circle, including members of the Meyer, Grünebaum and Neumann families. Folder 3/3 consists largely of poems by an unidentified family member. Folder 3/4, which holds several photographs, includes a photograph of the birthplace of Neumann family members in addition to unidentified photographs, postcards featuring the Essen synagogue, and several newspaper clippings from the 1980s that refer to the Hirschland family's role in Essen and the renaming of a street in their honor. Folder 3/6 contains songs and poems for significant events, such as, among others, the wedding of Isidor Hirschland and Henriette Simon. This folder also includes a few family letters.

The second section of this subseries consists of the many folders relating to the Hirschland family's role in the Essen Jewish Community. These folders have kept the file sequence they were assigned by a family member. For the most part they document the leading role of Georg Hirschland in the community and in committees of the congregation as well as providing information on activities of the community in general. This portion of the subseries includes extensive correspondence. Many letters relate to the community in general and its finances. Other prominent topics include the cooperation of the community with other Jewish organizations and the condition and situation of the Jewish community in Essen from the mid-1920s through the 1930s. Also notable is a brief document in folder 3/8 with an overview of the early history of the Hirschland bank. Two folders, 3/11 and 3/12 contain meeting minutes and other documentation of the community's memorial commission. Folder 3/14 includes minutes of meetings of the synagogue board, of which Georg Hirschland was a member. Folder 3/19 pertains to a community commission related to Jewish scholarship. Documentation, including meeting agendas and correspondence, relates to the establishment of this commission and provides an overview of projects the association was working on. It also shows Georg Hirschland's involvement in the publication of books related to the association, including correspondence from 1925 related to copies and costs of publication.

Some correspondence of the Jewish Community references politics and the increasing anti-Semitism in Essen during the early 1930s. Folder 3/8 includes a letter of July 25, 1930 that references the upcoming Reichstag elections and the importance of Jewish participation in them as well as includes a 1932 report on the

political situation and a reaction to a Nazi newspaper clipping. Folder 3/15 includes a long letter from August 26, 1930 dealing with anti-Semitism and the growth of National Socialism. A letter in folder 3/16 mentions damage done to the synagogue roof by Nazis. Other letters of the 1930s mention assistance for emigrated Jews.

A) Family Papers

Box	Folder	Title	Date
3	1	Family Papers – Isaak and Henriette (née Simon) Hirschland	1896-1899
3	2	Hirschland Family and Other Family Photographs and Papers	1925-1938
3	3	Hirschland Family Poems, Correspondence and Sketch	undated, 1876-1903
3	4	Hirschland Family of Essen – Photographs and Newspaper Clippings	undated, 1873, 1984-1985
3	5	Obituaries – Georg Simon Hirschland	1942
3	6	Poems, Papers and Correspondence	undated, 1879-1905

B) Jewish Community of Essen

Box	Folder	Title	Date
3	7	Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1925-1929
3	8	Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1930-1932
3	9	Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1933-1934
3	10	Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1935-1938
3	11	Various Confidential Topics (Transfile #9, File #4)	1929
3	12	Kurt Hirschland – Jewish Congregation (Synagogengemeinde) Memorial Commission (Transfile #9, File #5)	1929
3	13	Georg Hirschland – Reichsvertretung (Transfile #9, File #6)	1938

- | | | | |
|---|----|---|-----------|
| 3 | 14 | Georg Hirschland – Board Member of Congregation – Correspondence and Notes (Transfile #9, File #7) | 1928-1929 |
| 3 | 15 | Georg Hirschland – Board Member of Congregation – Correspondence and Notes (Transfile #9, File #7) | 1930-1931 |
| 3 | 16 | Georg Hirschland – Board Member of Congregation – Correspondence and Notes (Transfile #9, File #7) | 1932 |
| 3 | 17 | Georg Hirschland – Prussian Regional Association of Jewish Communities (Transfile #9, File #8) | 1934-1938 |
| 3 | 18 | Georg Hirschland – Trustee for the Administration of the Property of Emigrated Jews (Transfile #9, File #9) | 1934-1935 |
| 3 | 19 | Georg Hirschland – Association of Writings about the Jewish Religion (Transfile #9, File #10) | 1921-1928 |

Subseries 5: Immigration and Finances, 1931-1947

0.4 linear feet.

Arrangement:
Alphabetical.

Scope and Content:

Subseries 5 consists of documentation of the immigration of various Hirschland family members and the greater family, including Grünebaum, Weinberg, Neumann and other families. In addition it has related documentation, especially official reports and forms, that pertains to finances and family property.

Identification paperwork for various members of the Hirschland, Grünebaum and Eichwald family members will be found in the first folder of the subseries, folder 3/20. It also holds official correspondence related to immigration. Related are the citizenship applications of Kurt and Erich Grunebaum in folder 3/22. Members of the Hirschland family already in the United States assisted other branches of the family with affidavits of financial support and two folders in this subseries document this. Folder 3/28 relates to the immigration of members of the Panofsky family, who were supported by Henry Hirschland; the folder includes forms and related correspondence. Folder 3/32 pertains to the immigration visas sponsored by Franz and Elsbeth Hirschland for Helene Weinberg.

Several folders contain reports on the financial assets and property

of the family held abroad. Another folder pertains to appraisals of paintings owned by the family, including photographs of the paintings, descriptions of some of them, and correspondence about them. Folder 3/30 primarily consists of forms and regulations related to the estate of Georg Hirschland.

One folder (3/29) holds further information on banking in Germany, including a report by Kurt Grunebaum on banking records in Germany. This folder also contains documentation of an investigation into Kurt and Erich Grunebaum after their emigration to Canada and related reports; such material consists of an interview of them, further details on the German banking system, and an analysis of the German banking emergency of July 13, 1931.

Box	Folder Title	Date
3	20 Applications for Identification Certificates	1941-1942

3	21 Estate Paintings	undated
---	---------------------	---------

Box	Folder Title	Date
OS 168	1 Estate Paintings - Oversized	undated

Box	Folder Title	Date
3	22 Final Citizenship Application – Kurt and Erich Grunebaum	1946-1947
3	23 Financial Asset Reports (TFR-300)	1941-1942
3	24 Foreign Exchange Control Board (Ottawa, Canada)	1939-1941
3	25 Foreign Property Reports (TFR-300)	1941-1942
3	26 Foreign Property Reports (TFR-500)	1943-1944
3	27 Foreign Property Reports (TFR-500 and 600)	1941-1943
3	28 Panofsky Affidavits	1939, 1944
3	29 Reports and Investigations – Preservation of German Banking Records and Board of Economic Warfare	1931, 1940-1944
3	30 Social Security Board	1942
3	31 War Ration Board	1945
3	32 Weinberg Affidavits	1944

Subseries 6: General Family Papers, 1819-1999

This subseries is in German.

0.5 linear feet.

Arrangement:
Alphabetical.

Scope and Content:
Subseries 6 contains papers that relate to all branches of the greater Hirschland family. In addition to holding some family papers and photographs it also pertains to family genealogy, information on the Simon Hirschland bank, and on the history of Jews in Essen.

The genealogy of various portions of the Hirschland and related families is located in several folders of this subseries; particularly prominent is the documentation of the history of the Grünebaum family. In folder 4/1 are some notes and speculation on Grünebaum genealogy, including a note about cousins in California who changed their surname. Photographs of family members (Freund, Neumann and unidentified) and of family gravesites (Grünebaum) will be found in folder 4/2 along with a few official Grünebaum family papers. Folders 4/4 and 4/5 contain further information on family genealogy, including photocopies of documentation in folder 4/4 and family papers in 4/5. The latter includes documents that pertain to the marriage of Agathe Hirschland and Ernst Grünebaum, a history of the Hirschland family in Essen, and a copy of a memoir for an unidentified family member who emigrated to Cuba. Notable in folder 4/7 are letters to Erich Grünebaum from his grandmother from 1921-1927 and correspondence about genealogy. Folder 4/9 includes a collection of official proclamations for Kommerzienrat Georg Hirschland and a letter to him from the mayor of Essen.

Among the newspaper clippings of folder 4/7 are several that relate to the history of the Simon Hirschland bank, including its Aryanization and its name change to Burkhardt & Co. in 1938.

Folders 4/10 and 4/11 consist entirely of photographs, both loose and in albums. Many of these photographs are unidentified. However, some Hirschland family members are indicated among the photographs of folder 4/10 while a few Grünebaum family members are identified in folder 4/11.

Box	Folder	Title	Date
4	1	Family History	1975-1978
4	2	Family Photographs and Genealogy – Grünebaum and Neumann Families	1901-1963

Box	Folder	Title	Date
OS 168	2	Family Photographs – Oversized	undated

Box	Folder	Title	Date
-----	--------	-------	------

4	3	Family Photographs and Silver Wedding Anniversary Medallion (Isaac and Henriette Hirschland)	1899
4	4	Grünebaum-Hirschland Family History	1853-1874, 1978-1985
4	5	Hirschland and Grünebaum Family Papers	1896-1999
4	6	Jews and Jewish History in Essen	1959
4	7	Newspaper Clippings and Correspondence	1921-1938, 1978-1988
4	8	Newspaper Clippings and Family Memorabilia	undated, 1874

Box	Folder	Title	Date
OS	3	Newspaper Clippings - Oversized	undated, 1898-1910

Box	Folder	Title	Date
4	9	Official Documents, Proclamations and Stamps	undated, 1819-1905, 1925
4	10	Photo Albums	undated
4	11	Photographs - Loose	undated, 1906-1918

Series II: Banking, 1938-1993

This series is in German, English and Dutch.
2 linear feet.

Arrangement:

Divided into two subseries:

- Subseries 1: Transfile Files
- Subseries 2: Other Banking Papers

Scope and Content:

Series II holds the banking papers of this collection which relate to the family-owned Simon Hirschland bank and its successors, affiliated corporations that appear to have been managed by family members. During the processing of the archival collection, many of the banking files were previously organized numerically as "transfiles." These files have been retained as the first subseries of this series. Other banking files were brought together to form Subseries 2. The banking files of the two subseries are similar, largely documenting the later history of the successors of the Simon Hirschland bank. These files consist of extensive correspondence, contracts and partnership or shareholder agreements. Other papers include information on accounts, and a

ledger, among other banking documentation.

Subseries 1: Transfile Files, 1938-1971

This subseries is in German and English.

1.1 linear feet.

Arrangement:

Original order.

Scope and Content:

Subseries 1 consists of the files of the Hirschland bank; the subseries has been kept in the original numerical order of the files (titled transfiles by a family member). These files document the later history of the bank, which had become Bankhaus Burkhardt & Co. in 1938 and was later merged with other financial institutions. In the 1960s the New York branch of the bank was known as the New York Hanseatic Corporation. The files of this subseries primarily document the bank's development during the 1950s and 1960s, although some files contain earlier documents. The subseries consists of extensive correspondence, contracts, account information and other financial and legal documentation.

The majority of papers in this subseries relate to contracts of shareholders, stockholders and partners. It also includes information on payments, transfers of funds, personnel matters, stocks and securities, dividends, investments, international business trips, legal advice pertaining to contracts, amendments to contracts, the addition of younger generations of family members to the bank's board of directors, and numerous other subjects. Three folders (5/2-5/4) pertain to the consolidation of Bankhaus Burkhardt & Co., Essen and C. G. Trinkaus, Düsseldorf into the firm K.L. & Co.. Documentation in folder 5/11 appears to relate to the liquidation of Simon Hirschland Inc.. Folder 4/13 documents the 125th anniversary of the Simon Hirschland bank, including a list of guests and the text of an address given at the 1966 event that provides some details on the development of the Simon Hirschland bank into the New York Hanseatic Corporation.

Box	Folder	Title	Date
4	12	Statement of Accounts (Transfile #4, File #11)	1950-1969
4	13	Bankhaus Burkhardt and Co. – 125th Anniversary (Transfile #8, File #13)	1966-1969
4	14	Bankhaus Burkhardt and Co. – Correspondence (Transfile #8, File #14)	1968
4	15	Bankhaus Burkhardt and Co. – Correspondence (Transfile #8, File #14)	1969-1974

4	16	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1)	1955-1957
4	17	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Documents for Limited Partnership Agreement	1938, 1956
4	18	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Draft for Limited Partner Agreement	1955-1956
4	19	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – New Shareholders Agreement – New Version	undated, 1965
4	20	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Shareholders Agreement/ Appendices to the Limited Partner Letter of Simon Hirschland Inc.	1955-1956
4	21	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Shareholders Agreement – Other Versions	undated, 1961
4	22	Simon Hirschland Inc. (Transfile #12, File #4) – Annotations and Changes to Shareholders Agreement	1965?
4	23	Simon Hirschland Inc. (Transfile #12, File #4) – Shareholders Agreement (Gesellschaftsvertrag)	1965
4	24	Simon Hirschland Inc. (Transfile #12, File #4) – Trust Agreement	1964-1965
4	25	Bankhaus Burkhardt and Co. – Shareholders Agreement (Gesellschaftsvertrag) (Transfile #12, File #5)	1971
4	26	Simon Hirschland Inc. Shareholders Resolution (Gesellschafterbeschluss)	1969
4	27	Simon Hirschland Inc. – Property (Transfile #12, File #8)	1968

Box	Folder	Title	Date
5	1	Simon Hirschland Inc. – Property (Transfile #12, File #8)	1969-1970
5	2	Consolidation of Bankhaus Burkhardt & Co. and C.G. Trinkaus (Transfile #12, File #9)	1971

5	3	K.L. & Co. – Shareholders Agreement (Transfile #12, File #9)	1971
5	4	K.L. & Co. – Shareholders Agreement and Annotations (Transfile #12, File #10)	undated, 1971
5	5	Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft – Shareholders Meeting (Transfile #12, File #11)	1971
5	6	Bankhaus K.L. & Co. (Transfile #12, File #12)	1967-1971
5	7	Simon Hirschland Inc. Commerzbank A.G. (Transfile #12, File #13)	-1963
5	8	Simon Hirschland Inc. – Sal. Oppenheim Jr. & Cie. (Transfile #12, File #14)	1962-1965
5	9	Simon Hirschland Inc. – Deutsche Bank (Transfile #12, File #15)	1954-1959
5	10	Simon Hirschland Inc. – Westfalenbank (Transfile #12, File #16)	1955-1958
5	11	Simon Hirschland Inc. – Statements of Account (Transfile #12, File #17)	1939-1956
5	12	Simon Hirschland Partnership – Memoranda and Agreement (Transfile #12, File #18)	1950-1956
5	13	Income Tax Declarations, Germany (Transfile #12, File #19)	1956-1963
5	14	Compensation (Transfile #14, File #3)	1940

Subseries 2: Other Banking Papers, 1938-1993

This subseries is in German, English and Dutch.
0.9 linear feet.

Arrangement:
Alphabetical.

Scope and Content:

Subseries 2 contains similar documentation as in Subseries 1, however these files had no discernible original order and were therefore arranged alphabetically. Like Subseries 1, Subseries 2 contains several contracts for shareholders. In addition it includes some general documentation of the firm Bankhaus Burkhardt & Co., such as annual reports. Three folders hold records of a Dutch

firm related to the Simon Hirschland bank (5/15, 5/21, 6/3).

Of note is a ledger, titled "Simon Hirschland/ Cash and Journal" that records the investments in securities of the Partnership of Simon Hirschland, including entries for many family members and branches of the firm.

Box	Folder	Title	Date
5	15	Amsterdamse Crediet Maatschappij N.V.	1939, 1948-1956
5	16	Bankhaus Burkhardt and Co. – Agenda of the Board of Directors of the Limited Partnership	1970
5	17	Bankhaus Burkhardt and Co. – Agenda and Annual Report	1970
5	18	Bankhaus Burkhardt and Co. – Analyses of Balance Sheet Profits	1970
5	19	Bankhaus Burkhardt and Co. – Annual Report 1968	1968-1969
5	20	Bankhaus Burkhardt and Co. – Shareholders Agreement (Gesellschaftsvertrag) for the Limited Partnership	1969
5	21	Holland Finance Corporation	1938-1946
Box	Folder	Title	Date
7	1	Ledger – Simon Hirschland – Cash and Journal	1939-1964
Box	Folder	Title	Date
5	22	Memoranda – Discussion of Economic Situation and Business Trips to Russia	1931-1932
5	23	Simon Hirschland Inc. – Contract K.L. & Co.	1950-1955
Box	Folder	Title	Date
6	1	Stocks – Memoranda, Schedules and Correspondence	1936 September-October
6	2	Trinkaus and Burkhardt – Shareholders Agreement and Articles	1974-1993
6	3	Trust Agreement – Handelsgesellschaft Simon Hirschland and Maamlouze Vernootschap N.V. Trust Maatschappij Rokin	1938

Leo Baeck Institute

Hirschland Bank and Family
Collection

AR 25638

4/11

PHOTOGRAPHS - LOOSE

UNDATED, 1906-1918

ARCHIVES

At C. reproductions - Collected
1860s-1930s



Hermann und Dorothea

W von Kaulbach.



Aurora
ver.
Guido Reni.



Haidenröslein

von

W. von Kaulbach.



Hermann und Dorothea

W. von Kaulbach.



Aurora
v.
Guido Reni.



Haidenröslein

von

W. von Kaulbach.



MESSAGE FOR

Beach

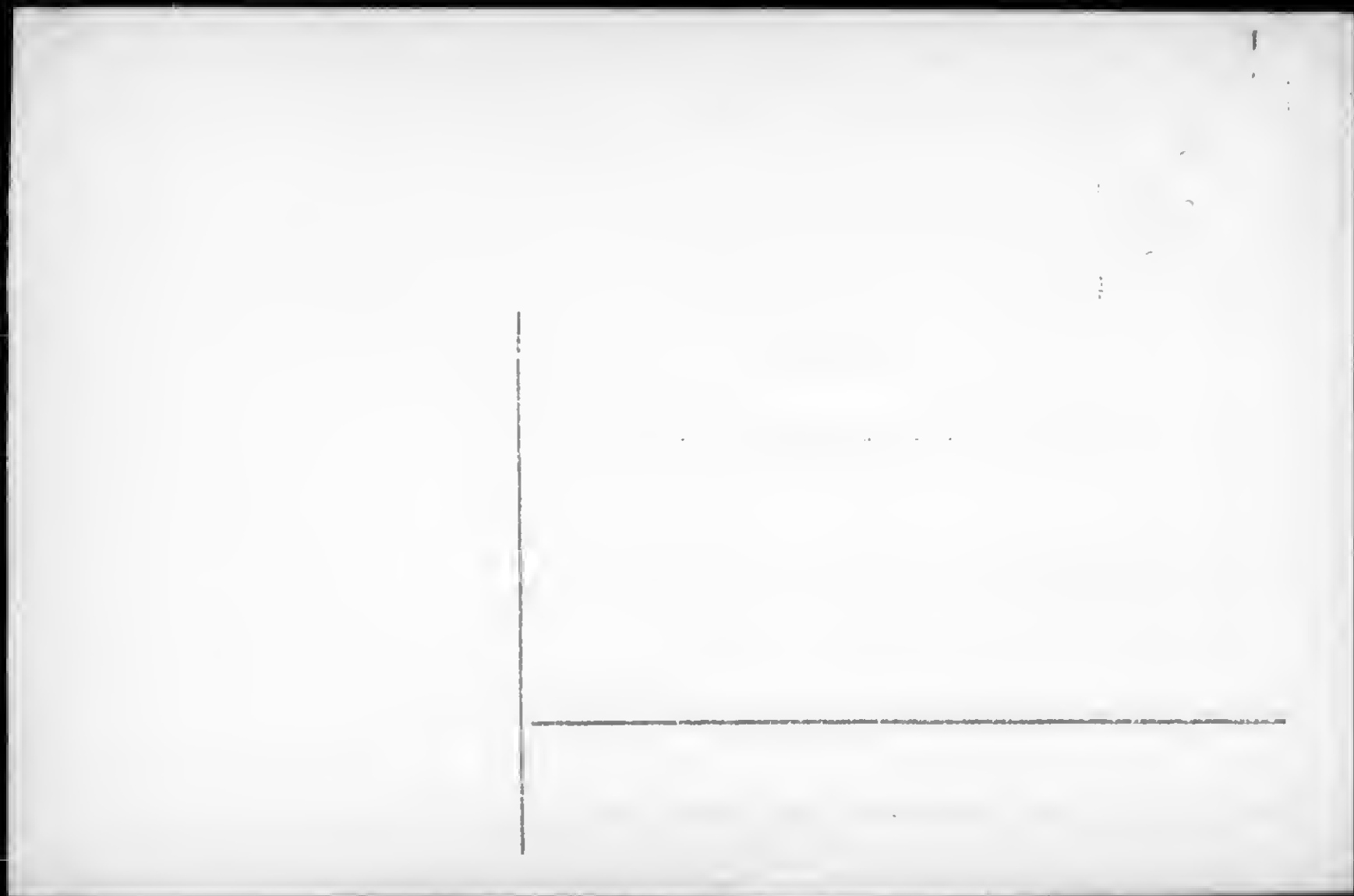
Front - ~~Kurt~~ Kate Grandfather
2nd row Eich, Grandmother Patter born (Ernst's
niece)
Grandmother, Lutz
3rd row - Nursemaid

Group Picture

Front row Kurt Lutz Eich
Seated Grandmother, Grandmother Hannel
(Klim Oma)











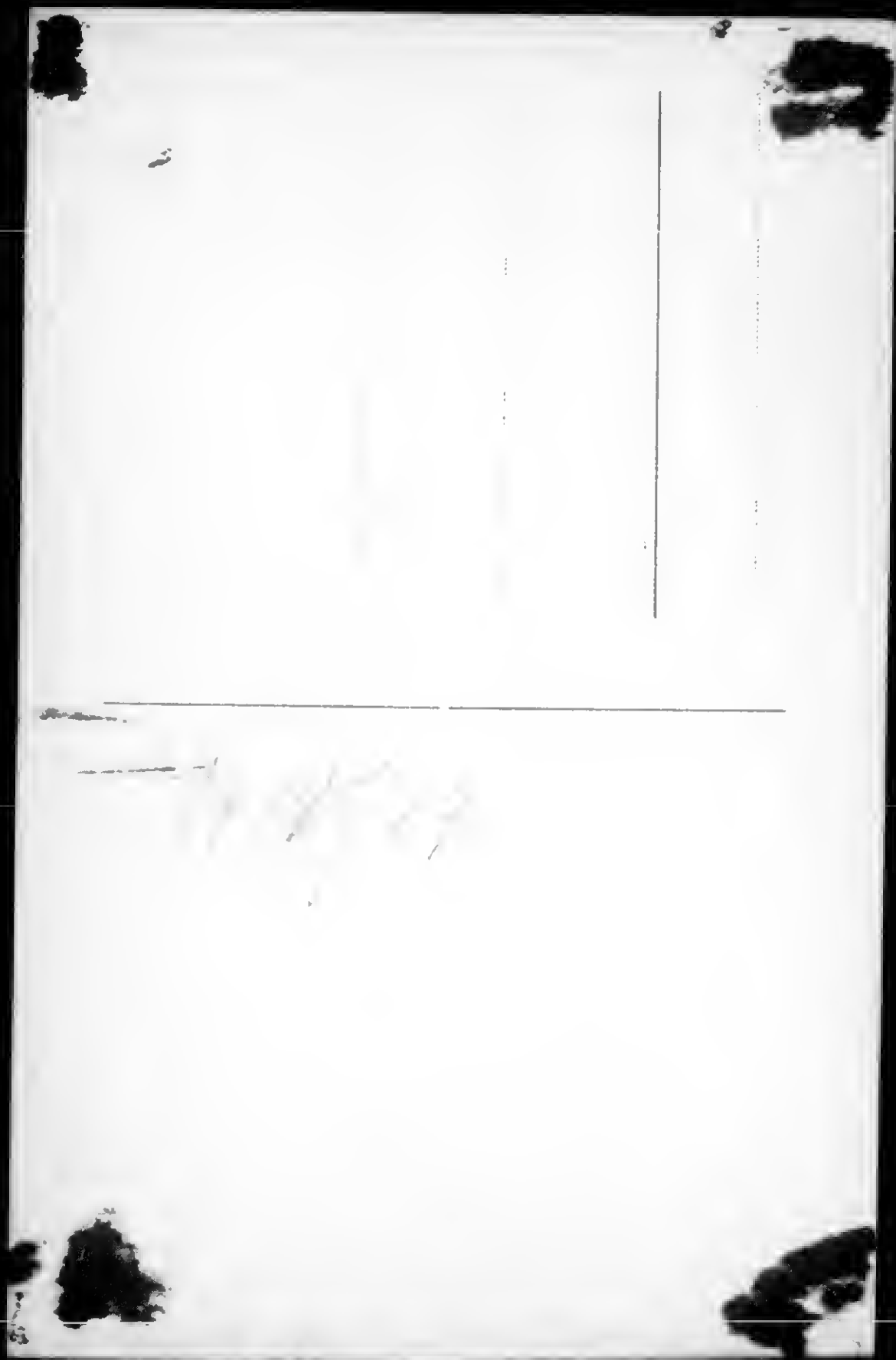


From

Ernst Gröschel
Kulmburg
Bayern

29.3/3 Lieber Max! Hier kommen wir
auf die die Gedächtnisfeier für die
Herrn ist. Das geht auf gut aus und
ist der für den 1. April. Ich bin
mit ein Bild bei die mit dem
Herrn mit der mit dem
Herrn mit der mit dem







210.18.8

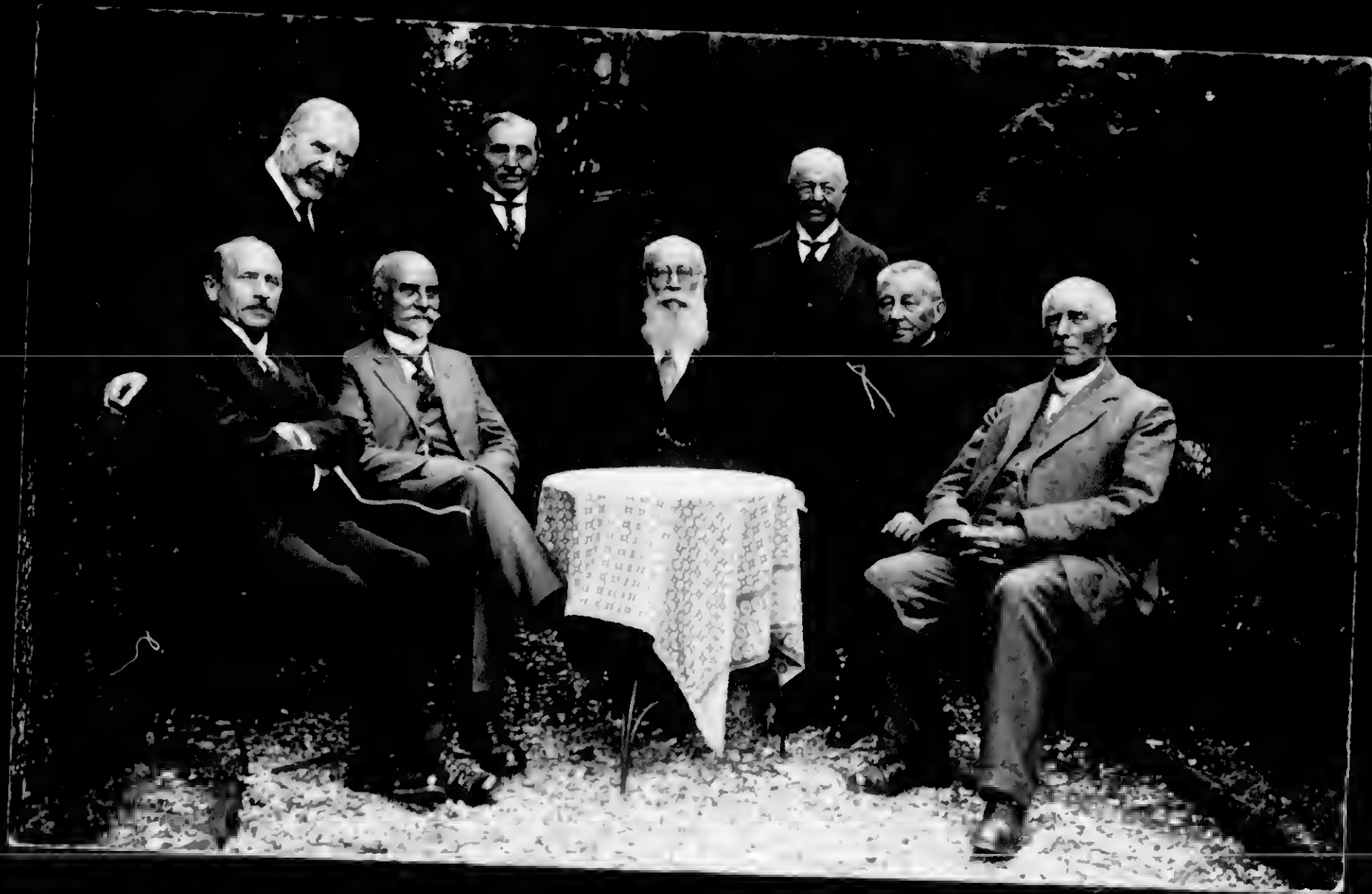
ganz
Kampf
abgesehen
für mich mit
wollt, ich war
so mit. Tiers
glanzend aus dem
yon und Kampf
dauern Torsion
die von ich die von
das ist die
die die die die

Warten Klavi

Forunbren

Münster (Hof)

Sonabendstr. 12.



Grandfather - Ernst Jumbay
with other judges with
whom he hiked.



ERNEST. GRUENEBaum

750-4582

500 PARK AVE.

10022

005-4081

all Sisters

left - Grand Mother
Peter born

Berta Gumbauer (~~1899~~)
Mrs Louis G.

alt. Aunt Rüdiger
" Falk (Cologne)





Intentional Second Exposure



AR 25638

4/12

STATEMENT OF ACCOUNTS (TRANSFILE # 4, FILE # 11) 1950-1969

ARCHIVES

1960-1969

STATEMENT OF ACCOUNTS

Transfile (#4)

File # 11

Please make out the following checks:

\$2,630.22 to the order of Dorothee Triest. for Mr. Kurt Grunbaum

\$2,630.22 to the order of Dorothee Triest for Mr. Erich Grunbaum

\$10,326.28. - to the order of Dorothee Triest drawn on Irving Trust
for Henry E. Hirschland

December 15, 1969

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Dear Dorothee:

Enclosed please find Burkhardt's check for -

US\$ 607,773.13

in part payment for the sale of your participation in Burkhardt & Co. You will receive within the next few days two additional checks from Eric and me each for the counter value of DMark 9,692. - and one from Henry for the counter value of DM 38,051. In other words, the whole amount which you will realize from the sale of your participation will be DM 2,297.079. -. I will send you within the next few days further sales contracts to be signed between you, Eric, Heinz and me.

Burkhardt tells me that, as I mentioned to you on the telephone, you naturally have to pay still income tax for the period you have been a limited partner as well as the capital gains tax on the sale. They guess the approximate amount of these taxes for the years 1968 and 1969 will be DMark 425,000. - to DMark 500,000.-.

I hope we have done everything to your entire satisfaction and remain with kindest regards

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

KHG:la

December 15, 1969

Dear Henry:

So that you do not overdraw your account at the Irving Trust, I have sent to Dorothee, in accordance with our telephone conversation of the other day, a check for

\$10,326.28

You may be interested to know that Dorothee realized for her participation in Burkhardt a price of DM 2,297.079,-. Naturally she still is liable for taxes in 1968 and 1969 and for the capital gains tax on her sale.

In future we are participating with 18-1/2%, Erich and I each with 7-1/2% and you with 3-1/2%.

With best regards

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebroke Drive
Rochester 17, N. Y.

November 3, 1969

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

From the amount transferred by Burkhardt on February 4, 1969 of -

DMark 150, 000. -

i. e. \$37, 387. 84

an amount of -

\$12, 462. 61

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on March 25, 1969.

From the amount transferred by Burkhardt on October 27, 1969 of -

DMark 450, 000. -

i. e. \$121, 951. 22

an amount of -

\$40, 650. 40

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on November 3, 1969.

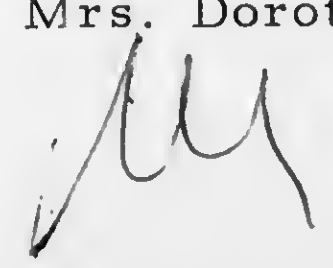
From the total amount transferred by Burkhardt of -

DMark 150, 000. -	@ 4, 0120	=	\$ 37, 387. 84
DMark 450, 000. -	@ 3, 690	=	\$121, 951. 22
			<u>\$159, 339. 06</u>

checks in the amount of -

\$26, 556. 51 each

were sent on November 3, 1969 to Mrs. Dorothee Triest and Mr.
Henry E. Hirschland



November 3, 1969

MEMORANDUM

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

From the amount transferred by Burkhardt on February 4, 1969 of -

DMark 150, 000. -

i.e. \$37, 387. 84

an amount of -

\$12, 462. 61

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on March 25, 1969.

From the amount transferred by Burkhardt on October 27, 1969 of -

DMark 450, 000. -

i.e. \$121, 951. 22

an amount of -

\$40, 650. 40

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on November 3, 1969.

From the total amount transferred by Burkhardt of -

DMark 150, 000. -	@ 4, 0120	= \$ 37, 387. 84
DMark 450, 000. -	@ 3, 690	= <u>\$121, 951. 22</u>
		\$159, 339. 06

checks in the amount of -

\$26, 556. 51 each

were sent on November 3, 1969 to Mrs. Dorothee Triest and Mr. Henry E. Hirschland

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

3. November 1969

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Burkhart hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 150,000. - @ 4,0120 = \$ 37,387.84

und einen Betrag von -

SMark 450,000. - @ 3.690 = $\frac{\$121,951.22}{\$159,339.06}$

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$26,556.51

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie dieses Briefes von
Dir unterschrieben an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

many sincere thanks
Dorothee H. Triest

3. November 1969

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Burkhart hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 150, 000. - @ 4, 0120 = \$ 37, 387. 84

und einen Betrag von -

SMark 450, 000. - @ 3. 690 = \$121, 951. 22
\$159, 339. 06

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$26, 556. 51

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie dieses Briefes von
Dir unterschrieben an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

3. November 1969

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N. Y.

Lieber Henry:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 150,000. - @ 4.0120 = \$ 37,387.84

und einen Betrag von -

DMark 450,000. - @ 3.690 = \$121,951.22
\$159,339.06

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$26,556.51

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie dieses Briefes von
Dir unterschrieben an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

P. S.

Check deposited here at Irving Trust Co.

Then you
Kurt H. Grunebaum

3. November 1969

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N. Y.

Lieber Henry:

Eurkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 150,000. - @ 4.0120 = \$ 37,387.84

und einen Betrag von -

DMark 450,000. - @ 3.690 = \$121,951.22
\$159,339.06

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$26,556.51

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie dieses Briefes von
Dir unterschrieben an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

P. S.

Check deposited here at Irving Trust Co.

March 25, 1969

MEMORANDUM

On February 24, 1969, Mr. Kurt H. Grunebaum deposit a check from Burkhardt & Co., Essen, #2038630 in the amount of -

DMark 150,000. - i. e. \$37,387.84

in his account with the Chase Manhattan Bank.

From said amount Mr. Kurt Grunebaum paid to Mr. Erich Grunebaum an amount of -

\$12,462.61

on March 25, 1969.

November 11, 1968

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

From the amount transferred by Burkhardt on February 12, 1968 of -

DMark 150, 000. -

i. e. \$37, 461. 20

an amount of-

\$12, 487. 20

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on March 4, 1968.

From the amount transferred by Burkhardt on June 25, 1968 of -

DMark 320, 000. -

i. e. \$80, 014. -

an amount of -

\$26, 671. 34

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on July 26, 1968.

From the total amount transferred by Burkhardt of -

DMark 470, 000. -

i. e. \$117, 475. 60

checks in the amount of -

\$19, 579. 27 each

were sent on November 11, 1968, to Mrs. Dorothee Triest and Mr. Henry E. Hirschland



November 11, 1968

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

From the amount transferred by Burkhardt on February 12, 1968 of -

DMark 150,000. -

i. e. \$37,461.20

an amount of -

\$12,487.20

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on March 4, 1968.

From the amount transferred by Burkhardt on June 25 1968 of -

DMark 320,000. -

i. e. \$80,014. -

an amount of -

\$26,671.34

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on July 26, 1968.

From the total amount transferred by Burkhardt of -

DMark 470,000. -

i. e. \$117,475.60

checks in the amount of -

\$19,579.27 each

were sent on November 11, 1968, to Mrs. Dorothee Triest and Mr. Henry E. Hirschland

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODENE 7-0948

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

11. November 1968

Mrs. Dorothee Triest
436 Den slow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

, DMark 470, 000. -

i. e. \$117, 475. 60

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$19, 579. 27

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie dieses Briefes von
Dir unterschrieben an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

Thanks ~~ever~~
so much

~~Dorothee H. Triest~~

11. November 1968

Mrs. Dorothee Triest
436 Den slow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Eurkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

, DMark 470, 000. -

i. e. \$117, 475. 60

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$19, 579. 27

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie dieses Briefes von
Dir unterschrieben an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

11. November 1968

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N. Y.

Lieber Henry:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 470,000. -

i. e. \$117,475.60

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$19,579.27

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie dieses Briefes von Dir
unterschrieben an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

P. S. Check deposited here to Irving Trust Company

Henry E. Hirschland
Thank

11. November 1968

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N. Y.

Lieber Henry:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 470,000. -

i. e. \$117,475.60

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$19,579.27

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie dieses Briefes von Dir
unterschrieben an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

The chek was paid into his account here at I5ving Trust

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

ASSOCIATE MEMBER AMERICAN STOCK EXCHANGE

60 BROAD STREET

NEW YORK 4, N. Y.

TELEPHONE:
363-2000

11. Dezember 1967

Mr. Henry Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 380.851.-

i.e. \$95,751.-

verteilt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$15,958.50

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie
dieses Briefes von Dir unterschrieben an mich
zurueck zu senden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

Henry

Max Burkhardt

Best regards

Intentional Second Exposure

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
ASSOCIATE MEMBER AMERICAN STOCK EXCHANGE
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.

TELEPHONE:
363-2000

11. Dezember 1967

Mr. Henry Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 380.851.- i.e. \$95,751.-

verteilt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$15,958.50

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie
dieses Briefes von Dir unterschrieben an mich
zurueck zu senden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

Thun gen

Herzliche Grüße

Bestenfalls

Kelly

11. Dezember 1967

Mr. Henry Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 380.851.- i.e. \$95,751.-

verteilt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$15,958.50

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie
dieses Briefes von Dir unterschrieben an mich
zurueck zu senden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
ASSOCIATE MEMBER AMERICAN STOCK EXCHANGE
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.

TELEPHONE:
363-2000

11. Dezember 1967

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 380.851.-

i.e. \$95,751

verteilt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$15,958.50

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie
dieses Briefes von Dir unterschrieben an mich
zurueck zu senden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

Handwritten:
12/25/67
Dorothee Triest

11. Dezember 1967

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 380.851.- i.e. \$95,751

verteilt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$15,958.50

Darf ich Dich bitten die einliegende Kopie
dieses Briefes von Dir unterschrieben an mich
zurueck zu senden.

Mit besten Gruessen an Dich und Deine Familie

Dein

December 11, 1967

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

From the amount transferred by Burkhardt on March 3, 1967 of -

DMark 150,000.-

i.e. \$37,351.04

an amount of -

\$12,583.68

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on March 23, 1967.

From the amount transferred by Burkhardt on May 31, 1967 of -

DMark 230.851.60

i.e. \$58,000.00

an amount of

\$19,333.34

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on June 19, 1967.

From the total amount transferred by Burkhardt of -

DMark 380.851.60

i.e. \$95.751.-

checks in the amount of -

\$15,958.50 each

were sent on December 11, 1967 to Mrs. Dorothee Triest and
Mr. Henry E. Hirschland

December 11, 1967

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

From the amount transferred by Burkhardt on March 3, 1967 of -

DMark 150,000.-

i.e. \$37,351.04

an amount of -

\$12,583.68

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on March 23, 1967.

From the amount transferred by Burkhardt on May 31, 1967 of -

DMark 230.851.60

i.e. \$58,000.00

an amount of

\$19,333.34

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on June 19, 1967.

From the total amount transferred by Burkhardt of -

DMark 380.851.60

i.e. \$95.751.-

checks in the amount of -

\$15,958.50 each

were sent on December 11, 1967 to Mrs. Dorothee Triest and
Mr. Henry E. Hirschland

November 20, 1967

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Dear Dorothy and dear Henry:

Erich and I just returned from a business trip to Essen and I felt I wanted to give you the high-lights of our conversation.

For more than a year conversations have taken place between the partners of Burkhardt and ourselves dealing with the merger of another private bank in Germany. From the beginning we were against this idea at this particular instance because we felt that it would be difficult to work with a new group and, furthermore, the other bank is so much larger that our influence would be negligible. Nevertheless, in various lengthy negotiations which took place partly in New York and partly in Essen, we finally agreed on a scheme which would protect our interest and also our influence. When, after a great deal of work and time, everything had finally been straightened out, the other bank again changed the ratio of the merger and it has now finally been decided to stay independent. On the other hand we have agreed if new partners could be found to sell a certain part of our joint participation. If and when this comes about I shall certainly be in touch with you again. I also will report to you at greater length when I see one of you but I just wanted to give you the high-lights.

With kindest regards

Cordially yours,

December 8, 1966

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

From the amount transferred by Burkhardt on February 18, 1966 -

DMark 225,000.- i.e. \$56,037.06

an amount of -

\$13,282.66

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on March 9, 1966 and an amount of

\$16,188.48

was paid on April 4, 1966 to -

Elsbeth Hirschland and Franz H. Hirschland
as Trustees U/W/O George S. Hirschland

From the amount transferred by Burkhardt on June 2, 1966 of -

DMark 100,242.50 i.e. \$25,000.-

an amount of

\$8,333.33

was paid to Mr. Erich Grunebaum on July 26, 1966.

On December 8, 1966 checks in the amount of -

\$10,808.09 each

were sent to Mrs. Dorothee Triest and Mr. Henry E. Hirschland representing their share in the total distribution of Burkhardt of \$81,037.06 less \$16,188.48 paid to the Trust.

KURT H. GRUNEBaum

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

8. Dezember 1966

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 325,242.50 i.e. \$81,037.06

verteilt.

Von diesem Betrag haben wir eine alte Schuld von -

\$16,188.48

an -

Elsbeth Hirschland und Franz H. Hirschland
as Trustees U/W/O George S. Hirschland

abgezahlt, so dass ein Betrag von -

\$64,848.58

zur Verteilung bleibt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$10,808.09

Darf ich Dich bitten die Kopie dieses Briefes, von Dir
unterschrieben, an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen

Dein

Henry E. Hirschland

8. Dezember 1966

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 325,242.50 i.e. \$81,037.06

verteilt.

Von diesem Betrag haben wir eine alte Schuld von -

\$16,188.48

an -

Elsbeth Hirschland und Franz H. Hirschland
as Trustees U/W/O George S. Hirschland

abgezahlt, so dass ein Betrag von -

\$64,848.58

zur Verteilung bleibt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$10,808.09

Darf ich Dich bitten die Kopie dieses Briefes, von Dir
unterschrieben, an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen

Dein

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

C O P Y

8. Dezember 1966

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 325,242.50 i.e. \$81,037.06

verteilt.

Von diesem Betrage haben wir eine alte Schuld von -

\$16,188.48

an -

Elsbeth Hirschland und Franz H. Hirschland
as Trustees U/W/O George S. Hirschland

abgezahlt, so dass ein Betrag von -

\$64,848.58

zur Verteilung bleibt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$10 808.09.

Darf ich Dich bitten die Kopie dieses Briefes, von Dir
unterschrieben, an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen

Dein

Lamy Triest
100 Muchmore Road
Harrison, N.Y.

8. Dezember 1966

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 325,242.50 i.e. \$81,037.06

verteilt.

Von diesem Betrage haben wir eine alte Schuld von -

\$16,188.48

an -

Elsbeth Hirschland und Franz H. Hirschland
as Trustees U/W/O George S. Hirschland

abgezahlt, so dass ein Betrag von -

\$64,848.58

zur Verteilung bleibt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$10,808.09.

Darf ich Dich bitten die Kopie dieses Briefes, von Dir
unterschrieben, an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen

Dein

December 13, 1965

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

From the amount transferred by Burkhardt & Co. on March 3, 1965 of -

DMark 200,000.-

i.e. \$ 50318.26

an amount of -

\$16,739.42

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on April 21, 1965 and

a \$8,386.37 and \$8,386.38

were paid to Mrs. Dorothee Triest and Mr. Henry Hirschland on December 13, 1965.

From the amount transferred by Burkhardt & Co. on November 12, 1965 (participation of Co.Financiere de Suez) of-

DMark 300.075.-

i.e. \$75,000.-

and amount of -

\$25,000.-

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on November 19, 1965 and checks in the amount of -

#12500.- each

were sent on December 13, 1965 to Mrs. Dorothee Triest and Mr. Henry Hirschland.

December 13, 1965

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

From the amount transferred by Burkhardt & Co. on March 3, 1965 of -

DMark 200,000.-

1.e. \$ 50318.26

an amount of -

\$16,739.42

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on April 21, 1965 and

a \$8,386.37 and \$8,386.38

were paid to Mrs. Dorothee Triest and Mr. Henry Hirschland on December 13, 1965.

From the amount transferred by Burkhardt & Co. on November 12, 1965 (participation of Co. Financiere de Suez) of -

DMark 300.075.-

1.e. \$75,000.-

and amount of -

\$25,000.-

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on November 19, 1965 and checks in the amount of -

#12500.- each

were sent on December 13, 1965 to Mrs. Dorothee Triest and Mr. Henry Hirschland.

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N.Y.
TEL 363-2330

13. Dezember 1965

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 200,000.-

i.e. \$50,318.26

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$8,386.38

Weiters erhielt Simon Hirschland Inc. einen Betrag von -

DMark 300,075.-

i.e. \$75,000.-

der dem Betrag entspricht, den Simon Hirschland Inc fuer die
Beteiligung erhielt, die sie an die Compagnie Financiere de
Suez, Paris abgetreten hat. Einliegend sende ich Dir den auf
Dich entfallenden Anteil von -

\$12,500.-

Darf ich Dich bitten die Kopie dieses Briefes, von Dir unter-
schrieben, an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen

Dein

H. Hirschland

13. Dezember 1965

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 200,000.-

i.e. \$50,318.26

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$8,386.38

Weiters erhielt Simon Hirschland Inc. einen Betrag von -

DMark 300,075.-

i.e. \$75,000.-

der dem Betrag entspricht, den Simon Hirschland Inc fuer die
Beteiligung erhielt, die sie an die Compagnie Financiere de
Suez, Paris abgetreten hat. Einliegend sende ich Dir den auf
Dich entfallenden Anteil von -

\$12,500.-

Darf ich Dich bitten die Kopie dieses Briefes, von Dir unter-
schrieben, an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen

Dein

Henry E. Hirschland

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

13. Dezember 1965

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 200,000.-

i.e. \$50,318.26

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$8,386.37.

Weiters erhielt Simon Hirschland Inc. einen Betrag von -

DMark 300,075.-

i.e. \$75,000.-

der dem Betrag entspricht, den Simon Hirschland Inc. fuer die
Beteiligung, die sie an die Compagnie Financiere de Suez, Paris
abgetreten hat, erhielt. Einliegend sende ich Dir den auf Dich
entfallenden Anteil von -

\$12,500.-

Darf ich Dich bitten die Kopie dieses Briefes, von Dir unter-
schrieben, an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen

Dein

Dorothee H. Triest

13. Dezember 1965

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 200,000.-

i.e. \$50,318.26

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck im Betrage
von -

\$8,386.37.

Weiters erhielt Simon Hirschland Inc. einen Betrag von -

DMark 300,075.-

i.e. \$75,000.-

der dem Betrag entspricht, den Simon Hirschland Inc. fuer die
Beteiligung, die sie an die Compagnie Financiere de Suez, Paris
abgetreten hat, erhielt. Einliegend sende ich Dir den auf Dich
entfallenden Anteil von -

\$12,500.-

Darf ich Dich bitten die Kopie dieses Briefes, von Dir unter-
schrieben, an mich zurueckzusenden.

Mit besten Gruessen

Dein

7-42
November 24, 1964

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

Re : Simon Hirschland Inc.

From the amount transferred by Burkhardt & Co. on February 26, 1964 of -

DMark 160,000.-

i.e. \$40,279.95

an amount of -

\$13,426.65

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on April 13, 1964 and two checks in the amount of -

\$6,713.33 and \$6,713.32 respectively

were sent to

Mr. Henry E. Hirschland

and

Mrs. Dorothee Triest

on November 24, 1964

November 24, 1964

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

Re : Simon Hirschland Inc.

From the amount transferred by Burkhardt & Co. on February 26, 1964 of -

DMark 160,000.-

i.e. \$40,279.95

an amount of -

\$13,426.65

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on April 13, 1964 and two checks in the amount of -

\$6,713.33 and \$6,713.32 respectively

were sent to

Mr. Henry E. Hirschland

and

Mrs. Dorothee Triest

on November 24, 1964

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

24. November 1964

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 160,000 i.e. \$40,279.95

verteilt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$6,713.33

Ich hoffe, dass es Dir und Deiner Familie gut
geht und bin mit besten Gruessen

Dein

I send you

Kurt Grunebaum

24. November 1964

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 160,000 i.e. \$40,279.95

verteilt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$6,713.33

Ich hoffe, dass es Dir und Deiner Familie gut
geht und bin mit besten Gruessen

Dein

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

24. November 1964

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 160.000.- i.e. \$40,279.95

verteilt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$6,713.32

Ich hoffe, dass es Dir und Deiner Familie gut
geht und bin mit besten Gruessen

Dein

Dorothee H. Triest

24. November 1964

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 160.000.- i.e. \$40,279.95

verteilt und findest Du einliegend meinen
Scheck im Betrage von -

\$6,713.32

Ich hoffe, dass es Dir und Deiner Familie gut
geht und bin mit besten Gruessen

Dein

December 16, 1963

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum
From : Lily Altbach
Re : Simon Hirschland, Inc.

From the amount transferred by Burkhardt & Co. on March 4, 1963
of -

DMark 150.000.-

i.e. \$37,500.-

an amount of -

\$12,500.-

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on March 15, 1963, and two
checks in the amount of -

\$6,250.- each

were sent to -

Mrs. Dorothee Triest

and

Mr. Henry E. Hirschland

respectively on December 16, 1963.



December 16, 1963

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum
From : Lily Altbach
Re : Simon Hirschland, Inc.

From the amount transferred by Burkhardt & Co. on March 4, 1963
of -

DMark 150.000.-

i.e. \$37,500.-

an amount of -

\$12,500.-

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on March 15, 1963, and two
checks in the amount of -

\$6,250.- each

were sent to -

Mrs. Dorothee Triest

and

Mr. Henry E. Hirschland

respectively on December 16, 1963.

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

C O P Y

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N.Y.
TEL. 363-2330

16. Dezember 1963

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -
DMark 150.000.- i.e. \$37,500.-

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck
im Betrage von -

\$6,250.

Ich freue mich, dass es moeglich war dieses Jahr,
entgegen meiner Voraussagung, einen groesseren
Betrag zur Auszahlung zu bringen als im Jahre 1962
und bin mit besten Gruessen

Dein

hantles er lot

Dorothee H. Triest

16. Dezember 1963

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 150.000.- i.e. \$37,500.-

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck
im Betrage von -

\$6,250.

Ich freue mich, dass es moeglich war dieses Jahr,
entgegen meiner Voraussagung, einen groesseren
Betrag zur Auszahlung zu bringen als im Jahre 1962
und bin mit besten Gruessen

Dein

Intentional Second Exposure

16. Dezember 1963

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Liebe Dorothee:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 150.000.- i.e. \$37,500.-

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck
im Betrage von -

\$6,250.

Ich freue mich, dass es moeglich war dieses Jahr,
entgegen meiner Voraussagung, einen groesseren
Betrag zur Auszahlung zu bringen als im Jahre 1962
und bin mit besten Gruessen

Dein

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

C O P Y

16. Dezember 1963

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 150.000.- i.e. \$37,500.-

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck
im Betrage von -

\$6,250.-

Ich freue mich, dass es moeglich war dieses Jahr,
entgegen meiner Voraussagung, einen groesseren
Betrag zur Auszahlung zu bringen als im Jahre 1962
und bin mit besten Gruessen

Dein

Will Hirschland present

Henry E. Hirschland

16. Dezember 1963

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Lieber Henry:

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 150.000.- i.e. \$37,500.-

verteilt und findest Du einliegend meinen Scheck
im Betrage von -

\$6,250.-

Ich freue mich, dass es moeglich war dieses Jahr,
entgegen meiner Voraussagung, einen groesseren
Betrag zur Auszahlung zu bringen als im Jahre 1962
und bin mit besten Gruessen

Dein

ERICH O. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
11 COTSWOLD WAY
SCARSDALE, NEW YORK
TEL. SCARSDALE 3-5646

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2320

January 28, 1963

Mr. Kurt H. Grunebaum
100 Muchmore Road
Harrison, New York

It has been decided to make a further partial distribution of the assets of the partnership of Simon Hirschland and the schedules will indicate the details of such distribution.

This distribution is, of course, subject to the same conditions as set forth in previous distributions with special reference to the ones of October 27, 1948 and May 18, 1950.

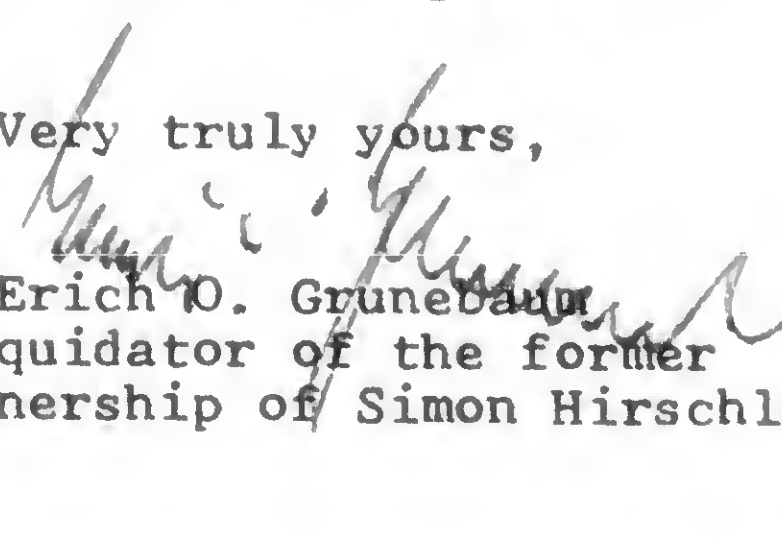
The distribution now to be made is as follows:

F.H. Hirschland Mrs. Elsbeth Hirschland as Trustees under the Will of Georg S. Hirschland, deceased	\$24,000.
Erich O. Grunebaum	\$ 6,000.
Kurt H. Grunebaum	\$ 6,000.

and check in the amount of \$6,000. is attached.

Will you kindly acknowledge your agreement and acceptance of the conditions set forth above by endorsing the carbon copy of this letter at the place indicated and returning same to the undersigned.

Very truly yours,


Erich O. Grunebaum
Liquidator of the former
partnership of Simon Hirschland

ERICH O. GRUNEBaum

RESIDENCE:
11 COTSWOLD WAY
SCARSDALE, NEW YORK
TEL. SCARSDALE 3-5646

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2320

January 25, 1963

Mr. Franz H. Hirschland
Mrs. Elsbeth Hirschland
as Trustees under the Will of
Georg S. Hirschland, deceased

We herewith would like to inform you that we would like to make a further partial distribution of the assets of the partnership of Simon Hirschland and the schedules will indicate the details of such distribution.

In this connection we would like to mention that this distribution is, of course, subject to the same conditions as set forth in previous distributions and I specially mention the ones of October 27, 1948 and May 18, 1950.

The distribution now to be made is as follows:

F.H.Hirschland Mrs. Elsbeth Hirschland as Trustees under the Will of Georg S. Hirschland, deceased	\$24,000.
Erich O. Grunebaum	\$ 6,000.
Kurt H. Grunebaum	\$ 6,000.

Check in the amount of \$24,000. made out to the order of Franz H. Hirschland Mrs. Elsbeth Hirschland as Trustees under the Will of Georg S. Hirschland deceased has been deposited with the Chase Manhattan Bank into your principal account.

Will you kindly acknowledge your agreement and acceptance of the conditions set forth above by endorsing the carbon copy of this letter at the place indicated and returning same to the undersigned.

Very truly yours,

E. O. Grunebaum
Erich O. Grunebaum
Liquidator for the former
partnership of Simon Hirschland

Agreed to and accepted this
26 day of January 1963

BY

Georg S. Hirschland

January 25, 1963

Mr. Franz H. Hirschland
Mrs. Elsbeth Hirschland
as Trustees under the Will of
Georg S. Hirschland, deceased

We herewith would like to inform you that we would like to make a further partial distribution of the assets of the partnership of Simon Hirschland and the schedules will indicate the details of such distribution.

In this connection we would like to mention that this distribution is, of course, subject to the same conditions as set forth in previous distributions and I specially mention the ones of October 27, 1948 and May 18, 1950.

The distribution now to be made is as follows:

F.H.Hirschland Mrs. Elsbeth Hirschland as Trustees under the Will of Georg S. Hirschland, deceased	\$24,000.
Erich O. Grunebaum	\$ 6,000.
Kurt H. Grunebaum	\$ 6,000.

Check in the amount of \$24,000. made out to the order of Franz H. Hirschland Mrs. Elsbeth Hirschland as Trustees under the Will of Georg S. Hirschland deceased has been deposited with the Chase Manhattan Bank into your principal account.

Will you kindly acknowledge your agreement and acceptance of the conditions set forth above by endorsing the carbon copy of this letter at the place indicated and returning same to the undersigned.

Very truly yours,

Agreed to and accepted this
_____ day of January 1963

Erich O. Grunebaum
Liquidator for the former
partnership of Simon Hirschland

BY _____

Check #1143 March 5, 1963

ERICH O. GRUNEBaum

RESIDENCE:
11 COTSWOLD WAY
SCARSDALE, NEW YORK
TEL. SCARSDALE 3-5646

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2320

January 28, 1963

Mr. Erich O. Grunebaum
11 Cotswold Way
Scarsdale, New York

It has been decided to make a further partial distribution of the assets of the partnership Simon Hirschland and the schedules will indicate the details of such distribution.

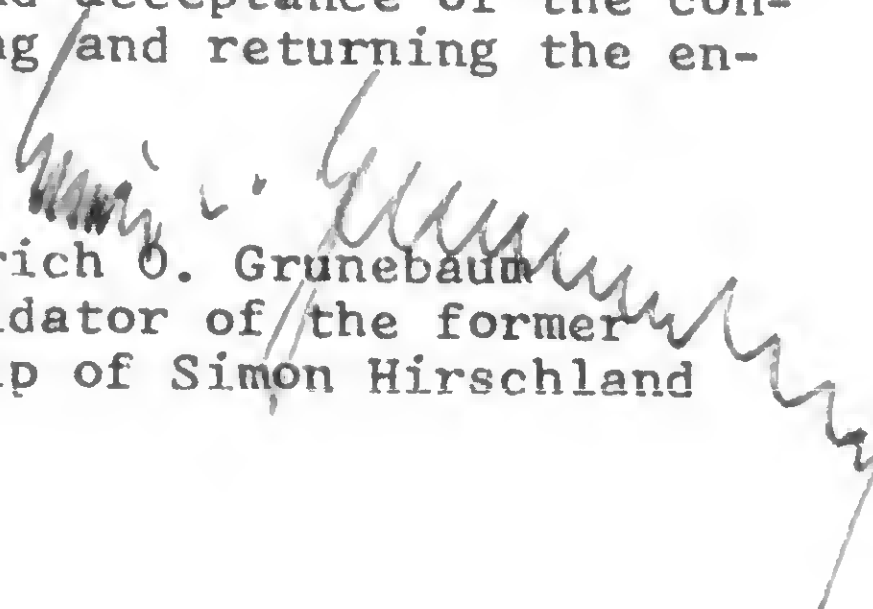
This distribution is, of course, subject to the same conditions as set forth in previous distributions with special reference to the ones of October 27, 1948 and May 18, 1950.

The distribution now to be made is as follows:

F.H. Hirschland Mrs. Elsbeth Hirschland as Trustees under the Will of Georg S. Hirschland, deceased	\$24,000.
Erich O. Grunebaum	\$ 6,000.
Kurt H. Grunebaum	\$ 6,000.

and check in the amount of \$6,000. is attached.

In order to indicate my agreement and acceptance of the conditions set forth above, I am signing and returning the enclosed carbon copy of this letter.


Erich O. Grunebaum
Liquidator of the former
partnership of Simon Hirschland

January 28, 1963

Mr. Erich O. Grunebaum
11 Cotswold Way
Scarsdale, New York

It has been decided to make a further partial distribution of the assets of the partnership Simon Hirschland and the schedules will indicate the details of such distribution.

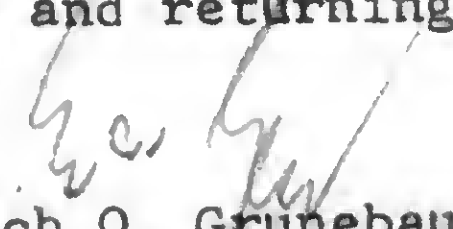
This distribution is, of course, subject to the same conditions as set forth in previous distributions with special reference to the ones of October 27, 1948 and May 18, 1950.

The distribution now to be made is as follows:

F.H. Hirschland Mrs. Elsbeth Hirschland as Trustees under the Will of Georg S. Hirschland, deceased	\$24,000.
Erich O. Grunebaum	\$ 6,000.
Kurt H. Grunebaum	\$ 6,000.

and check in the amount of \$6,000. is attached.

In order to indicate my agreement and acceptance of the conditions set forth above, I am signing and returning the enclosed carbon copy of this letter.


Erich O. Grunebaum
Liquidator of the former
partnership of Simon Hirschland

Agreed to and accepted this
28th day of January 1963

BY 

January 28, 1963

Mr. Erich O. Grunebaum
11 Cotswold Way
Scarsdale, New York.

It has been decided to make a further partial distribution of the assets of the partnership Simon Hirschland and the schedules will indicate the details of such distribution.

This distribution is, of course, subject to the same conditions as set forth in previous distributions with special reference to the ones of October 27, 1948 and May 18, 1950.

The distribution now to be made is as follows:

F.H. Hirschland Mrs. Elsbeth Hirschland as Trustees under the Will of Georg S. Hirschland, deceased	\$24,000.
Erich O. Grunebaum	\$ 6,000.
Kurt H. Grunebaum	\$ 6,000.

and check in the amount of \$6,000. is attached.

In order to indicate my agreement and acceptance of the conditions set forth above, I am signing and returning the enclosed carbon copy of this letter.

Erich O. Grunebaum
Liquidator of the former
partnership of Simon Hirschland

Agreed to and accepted this
28th day of January 1963

BY _____

January 28, 1963

Mr. Kurt H. Grunebaum
100 Muchmore Road
Harrison, New York

It has been decided to make a further partial distribution of the assets of the partnership of Simon Hirschland and the schedules will indicate the details of such distribution.

This distribution is, of course, subject to the same conditions as set forth in previous distributions with special reference to the ones of October 27, 1948 and May 18, 1950.

The distribution now to be made is as follows:

F.H. Hirschland Mrs. Elsbeth Hirschland as Trustees under the Will of Georg S. Hirschland, deceased	\$24,000.
Erich O. Grunebaum	\$ 6,000.
Kurt H. Grunebaum	\$ 6,000.

and check in the amount of \$6,000. is attached.

Will you kindly acknowledge your agreement and acceptance of the conditions set forth above by endorsing the carbon copy of this letter at the place indicated and returning same to the undersigned.

Very truly yours,

Erich O. Grunebaum
Liquidator of the former
partnership of Simon Hirschland

Agreed to and accepted this
_____ day of 1963

BY _____

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

C O P Y

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK 4, N. Y.
TEL. 363-2330

10. Dezember 1962

Liebe Dorothee und lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 100.000.- i.e. \$28,008.75

verteilt und findet Ihr einliegend meinen Scheck im Betrage von -

bezw. \$4,168.12

\$4,168.13.

Ich habe Euch bereits im vergangenen Jahr gewarnt, dass die Zahlung fuer 1962 wesentlich niedriger sein wird und fuer das kommende Jahr wird die Zahlung voraussichtlich noch kleiner sein, da wir eine sehr erhebliche Schuld aus Steuerzahlungen bei Burkhardt haben, die noch abgetragen werden muss.

Waehrend des Sommers 1962 haben wir 1/2% (ein halbes Prozent) unserer Beteiligung bei Burkhardt an Herrn Werner Kehl fuer einen Betrag von -

DMark 105,200.-

verkauft. Von obigem Betrag wurden

DMark 100,000.- i.e. \$24,973.85

an

Elsbeth Hirschland & Franz Hirschland
as Trustees u/w of Georg S. Hirschland, Dec.

bezahlt. Ihr beiden, Erich und ich schuldetem naemlich noch dem Estate aus fruehren Transaktionen DMark 165,000.-, die jetzt auf DMark 65,000.- ermaessigt sind.

Mrs. Dorothee Triest
Mr. Henry E. Hirschland

10, December 1962

Von dem Restbetrag von -

DMark 5,200.-

i.e. \$1,302.25

entfaellt ein Betrag von -

\$217.04

bezw.

\$217.04

auf Euch, und findet Ihr einliegend meinen Scheck.

Im August 1962 haben wir unsere Beteiligung bei Burkhardt wieder um 1/2% (einhalbes Prozent) erhoeht, da Herr Otto Burkhardt verkaufen wollte und haben die vorher verkaufte Beteiligung zu einem etwas ermaessigtenen Preise zurueckerworben. Wir haben da-
fuer

DMark 104.959.-

zahlen muessen, von denen ich DMark 100.000.- in Deutschland lang-
fristiger gepumpt habe. Im ubrigen haben wir unsere Schuld bei
der Commerzbank, Hamburg, von urspruenglich DMark 340,000.- auf
DMark 54,920.- herabgesetzt.

John Kallmann wird zusammen mit Sam Herman wieder an den Zahlen
arbeiten und sie Euch dann zusenden.

Mit besten Gruessen

Euer

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Thank you very much
Dorothee H. Triest

10. Dezember 1962

Liebe Dorothee und lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 100.000.-

i.e. \$28,008.75

verteilt und findet Ihr einliegend meinen Scheck im Betrage von -

\$4,168.12

bezw.

\$4,168.13.

Ich habe Euch bereits im vergangenen Jahr gewarnt, dass die Zahlung fuer 1962 wesentlich niedriger sein wird und fuer das kommende Jahr wird die Zahlung voraussichtlich noch kleiner sein, da wir eine sehr erhebliche Schuld aus Steuerzahlungen bei Burkhardt haben, die noch abgetragen werden muss.

Waehrend des Sommers 1962 haben wir 1/2% (ein halbes Prozent) unserer Beteiligung bei Burkhardt an Herrn Werner Kehl fuer einen Betrag von -

DMark 105,2000.-

verkauft. Von obigem Betrag wurden

DMark 100,000.-

i.e. \$24,973.85

an

Elsbeth Hirschland & Franz Hirschland
as Trustees u/w of Georg S. Hirschland, Dec.

bezahlt. Ihr beiden, Erich und ich schuldetem naemlich noch dem Estate aus fruehren Transaktionen DMark 165,000.-, die jetzt auf DMark 65,000.- ermaessigt sind.

Mrs. Dorothee Triest
Mr. Henry E. Hirschland

10, December 1962

Von dem Restbetrag von -

DMark 5,200.-

i.e. \$1,302.25

entfaellt ein Betrag von -

\$217.04

bezw.

\$217.04

auf Euch, und findet Ihr einliegend meinen Scheck.

Im August 1962 haben wir unsere Beteiligung bei Burkhardt wieder um 1/2% (einhalbes Prozent) erhoeht, da Herr Otto Burkhardt verkaufen wollte und haben die vorher verkaufte Beteiligung zu einem etwas ermaessigtenen Preise zurueckerworben. Wir haben da- fuer

DMark 104.959.-

zahlen muessen, von denen ich DMark 100.000.- in Deutschland lang- fristiger gepumpt habe. Im ubrigen haben wir unsere Schuld bei der Commerzbank, Hamburg, von urspruenglich DMark 340,000.- auf DMark 54,920.- herabgesetzt.

John Kallmann wird zusammen mit Sam Herman wieder an den Zahlen arbeiten und sie Euch dann zusenden.

Mit besten Gruessen

Euer

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

10. Dezember 1962

Liebe Dorothee und lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 100.000.- i.e. \$28,008.75

verteilt und findet Ihr einliegend meinen Scheck im Betrage von -

bezw. \$4,168.12

\$4,168.13.

Ich habe Euch bereits im vergangenen Jahr gewarnt, dass die Zahlung fuer 1962 wesentlich niedriger sein wird und fuer das kommende Jahr wird die Zahlung voraussichtlich noch kleiner sein, da wir eine sehr erhebliche Schuld aus Steuerzahlungen bei Burkhardt haben, die noch abgetragen werden muss.

Waehrend des Sommers 1962 haben wir 1/2% (ein halbes Prozent) unserer Beteiligung bei Burkhardt an Herrn Werner Kehl fuer einen Betrag von -

DMark 105,2000.-

verkauft. Von obigem Betrag wurden

DMark 100,000.- i.e. \$24,973.85

an

Elsbeth Hirschland & Franz Hirschland
as Trustees u/w of Georg S. Hirschland, Dec.

bezahlt. Ihr beiden, Erich und ich schuldetem naemlich noch dem Estate aus fruehren Transaktionen DMark 165,000.-, die jetzt auf DMark 65,000.- ermaessigt sind.

Mrs. Dorothee Triest
Mr. Henry E. Hirschland

10, December 1962

Von dem Restbetrag von -

DMark 5,200.-

i.e. \$1,302.25

entfaellt ein Betrag von -

\$217.04

bezw.

\$217.04

auf Euch, und findet Ihr einliegend meinen Scheck.

Im August 1962 haben wir unsere Beteiligung bei Burkhardt wieder um $1\frac{1}{2}\%$ (einhalbes Prozent) erhoeht, da Herr Otto Burkhardt verkaufen wollte und haben die vorher verkaufte Beteiligung zu einem etwas ermaessigteren Preise zurueckerworben. Wir haben da-
fuer

DMark 104.959.-

zahlen muessen, von denen ich DMark 100.000.- in Deutschland lang-
fristiger gepumpt habe. Im ubrigen haben wir unsere Schuld bei
der Commerzbank, Hamburg, von urspruenglich DMark 340,000.- auf
DMark 54,920.- herabgesetzt.

John Kallmann wird zusammen mit Sam Herman wieder an den Zahlen
arbeiten und sie Euch dann zusenden.

Mit besten Gruessen

Euer

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

November 21, 1962

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

Re : Simon Hirschland, Inc.

Of the amount transferred by Burkhardt & Co. on February 9, 1961
of

DMark 100,000.- i.e. \$25,008.75

an amount of

\$ 8,336.25

was paid to Mr. Erich Grunebaum on March 28, 1962.

Still to be distributed from the amount of \$25,008.75 are the following
payments:

Mr. Henry E. Hirschland	\$4,168.12
Mrs. Dorothee Triest	\$4,168.13

November 21, 1962

M E M O R A N D U M

To : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

Re : Werner Kehl / Simon Hirschland Inc.

Further to the memorandum of July 30, 1962, a distribution has still to be made of the balance of -

DMark 5,200. i.e. \$1,302.-

to -

Mr. Henry E. Hirschland	\$217.04
Mrs. Dorothee Triest	\$217.04

A check in the amount of \$434.08 was handed to Mr. Erich O. Grunebaum on August 8, 1962.

July 30, 1962

M E M O R A N D U M

From : Mr. Kurt Grunebaum

Re : Werner Kehl

During the summer of 1962 we sold half of one percent (1/2%) of our participation in Burkhardt & Co. to Werner Kehl at a price of -

DMark 105,200.-

Of said sum we have paid an amount of -

	DMark 91,000.	i.e.	\$22,750.-
and			
	DMark 9,000.		2,253.85
	<u>DM 100,000.</u>		<u>\$24,973.85</u>

to -

Elsbeth Hirschland & Franz Hirschland
as Trustees u/w of Georg S. Hirschland, Dec.

The balance of

DMark 5,200.-	i.e.	\$1,302.25
---------------	------	------------

has to be distributed between:

Mr. Erich O. Grunebaum
Mr. Kurt H. Grunebaum
Mrs. Dorothe Triest
Mr. Heinz Eugen Hirschland

See Simon Hirschland Inc.

July 30, 1962

MEMORANDUM

From : Mr. Kurt Grunebaum

Re : Werner Kehl

During the summer of 1962 we sold half of one percent (1/2%) of our participation in Burkhardt & Co. to Werner Kehl at a price of -

DMark 105,200.-

Of said sum we have paid an amount of -

	DMark 91,000.	i.e.	\$22,750.-
and			
	DMark 9,000.		2,253.85
	<u>DM 100,000.</u>		<u>\$24,973.85</u>

to -

Elsbeth Hirschland & Franz Hirschland
as Trustees u/w of Georg S. Hirschland, Dec.

The balance of

DMark 5,200.-	i.e.	\$1,302.25
---------------	------	------------

has to be distributed between:

Mr. Erich O. Grunebaum
Mr. Kurt H. Grunebaum
Mrs. Dorothe Triest
Mr. Heinz Eugen Hirschland

1

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

ASSOCIATE MEMBER AMERICAN STOCK EXCHANGE

120 BROADWAY

NEW YORK 5, N. Y.

TELEX SYSTEM:
CALL NO. POM

20. Dezember 1961

Liebe Dorothee und lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 521.285,24 i.e. \$128,444.06

verteilt und findet Ihr einliegend meinen Scheck im Betrage von -

\$21,407.34

bezw.

\$21,407.35

Ich muss Euch aber warnen, ich glaube naechstes Jahr wird die Zahlung wesentlich niedriger sein, da die Steuern auf diese Betraege in Deutschland erst im Jahre 1962 gezahlt werden.

Ich wollte Euch auch noch folgendes mitteilen. Die deutschen Steuerfragen sind so kompliziert geworden, dass wir es fuer richtig erachtet haben fuer Euch und uns ausser Herrn Sam Herman Herrn John Kallman zu engagieren. Herr John Kallman ist ein deutscher und amerikanischer Steuerberater, lebt in New York und wird uns in dieser Steuerfragen in Zukunft beraten, neben Sam Herman. In Anbetracht von sehr komplizierten Problemen, weiss ich noch nicht, ob wir alle dieses Jahr unsere Steuererklaerung puenktlich abgeben koennen, oder ob wir fuer eine Verlaengerung anfragen muessen. Ich weiss, dass Franz und Dorothee das hassen und wir werden uns groesste Muehe geben es zur Zeit zu machen, aber ich weiss nicht, ob es uns gelingen wird.

Mit besten Gruessen

Euer

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Dorothee Hirschland

Dear Kent

That's quite a
Christmas present

Happy holidays

Henry

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
ASSOCIATE MEMBER AMERICAN STOCK EXCHANGE
120 BROADWAY
NEW YORK 5, N. Y.

TELEX SYSTEM:
CALL NO. POM

20. Dezember 1961

Liebe Dorothee und lieber Henry.

Burkhardt hat dieses Jahr einen Betrag von -

DMark 521.285,24 i.e. \$128,444.06

verteilt und findet Ihr einliegend meinen Scheck im Betrage von -

\$21,407.34

bezw.

\$21,407.35

Ich muss Euch aber warnen, ich glaube naechstes Jahr wird die Zahlung wesentlich niedriger sein, da die Steuern auf diese Betraege in Deutschland erst im Jahre 1962 gezahlt werden.

Ich wollte Euch auch noch folgendes mitteilen. Die deutschen Steuerfragen sind so kompliziert geworden, dass wir es fuer richtig erachtet haben fuer Euch und uns ausser Herrn Sam Herman Herrn John Kallman zu engagieren. Herr John Kallman ist ein deutscher und amerikanischer Steuerberater, lebt in New York und wird uns in diesen Steuerfragen in Zukunft beraten, neben Sam Herman. In Anbetracht von sehr komplizierten Problemen, weiss ich noch nicht, ob wir alle dieses Jahr unsere Steuererklaerung puenktlich abgeben koennen, oder ob wir fuer eine Verlaengerung anfragen muessen. Ich weiss, dass Franz und Dorothee das hassen und wir werden uns groesste Muehe geben es zur Zeit zu machen, aber ich weiss nicht, ob es uns gelingen wird.

Mit besten Gruessen

Euer

Den Scheck von \$21,407.35 habe ich gleich hier behalten.
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Henry E. Hirschland

20. Dezember 1961

Liebe Dorothee und lieber Henry.

Burkhardt hat dieses J hr einen Betrag von -

DMark 521.285.24 i.e. \$128,444.06

verteilt und findet Ihr einliegend meinen Scheck im Betrage von -

\$21,407.34

bezw.

\$21,407.35

Ich muss Euch aber warnen, ich glaube naechstes J hr wird die Zahlung wesentlich niedriger sein, da die Steuern auf diese Betraege in Deutschland erst im Jahre 1962 gezahlt werden.

Ich wollte Euch auch noch folgendes mitteilen. Die deutschen Steuerfragen sind so kompliziert geworden, dass wir es fuer richtig erachtet haben fuer Euch und uns ausser Herrn Sam Herman Herrn John Kallman zu engagieren. Herr J hn Kallman ist ein deutsche und amerikanischer Steuerberater, lebt in New York und wird uns in dieser Steuerfragen in Zukunft beraten, neben Sam Herman. In Anbetracht von sehr komplizierten Problemen, weiss ich noch nicht, ob wir alle dieses Jahr unsere Steuererklaerung puenktlich abgeben koennen, oder ob wir fuer eine Verlaengerung anfragen muessen. Ich weiss, dass Franz und Dorothee das hassen und wir werden uns groesste Muehe geben es zur Zeit zu machen, aber ich weiss nicht, ob es uns gelingen wird.

Mit besten Gruessen

Euer

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Mr. Henry E. Hirschland ✓
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Den Scheck von \$21,407.35 habe ich gleich hier behalten.

20. Dezember 1961

Liebe Dorothee und lieber Henry.

Burkhardt hat dieses J hr einen Betrag von -

DMark 521.285,24 i.e. \$128,444.06

verteilt und findet Ihr einliegend meinen Scheck im Betrage von -

\$21,407.34

bezw.

\$21,407.35

Ich muss Euch aber warnen, ich glaube naechstes J hr wird die Zahlung wesentlich niedriger sein, da die Steuern auf diese Betraege in Deutschland erst im Jahre 1962 gezahlt werden.

Ich wollte Euch auch noch folgendes mitteilen. Die deutschen Steuerfragen sind so kompliziert geworden, dass wir es fuer richtig erachtet haben fuer Euch und uns ausser Herrn Sam Herman Herrn John Kallman zu engagieren. Herr J hn Kallman ist ein deutsche und amerikanischer Steuerberater, lebt in New York und wird uns in dieser Steuerfragen in Zukunft beraten, neben Sam Herman. In Anbetracht von sehr komplizierten Problemen, weiss ich noch nicht, ob wir alle dieses Jahr unsere Steuererklaerung puenktlich abgeben koennen, oder ob wir fuer eine Verlaengerung anfragen quessen. Ich weiss, dass Franz und Dorothee das hassen und wir werden uns groesste Muehe geben es zur Zeit zu machen, aber ich weiss nicht, ob es uns gelingen wird.

Mit besten Gruessen

Euer

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

December 20, 1961

M E M O R A N D U M

From : Mr. Kurt H. Grunebaum

Re : Hirschland-Grunebaum Joint Venture

Burkhardt & Co. has transferred in 1961 to my account a total amount of -

DMark 521.285.24 i.e. \$128,444.06

This payment was made on account of profits for the fiscal year 1960.

I have distributed the above amount as follows:

Erich O. Grunebaum	\$42,814.69
Kurt H. Grunebaum	\$42,814.68
Mr. Henry E. Hirschland	\$21,407.34
Mrs. Dorothy Triest	\$21,407.35

December 20, 1961

To : Mr. Kurt H. Grunebaum
From : Lily Altbach
Re : Simon Hirschland Inc.

Burkhardt & Co. has transferred to my account on December 8, 1961
an amount of -

DMark 221.285.24

converted at the rate of DMark 3,9996 per \$1.- into -

\$55,326.84

Of said amount the following distributions are to be made:

Mr. Erich O. Grunebaum.....	\$18,442.28
Mr. Kurt H. Grunebaum	\$18,442.28
Mr. Henry E. Hirschland	\$ 9,221.14
Mrs. Dorothe Triest	\$ 9,221.14

December 20, 1961

To : Mr. Kurt H. Grunebaum
From : Lily Altbach
Re : Simon Hirschland Inc.

Burkhardt & Co. has transferred to my account on December 8, 1961
an amount of -

DMark 221,285.24

converted at the rate of DMark 3,9996 per \$1.- into -

\$55,326.84

Of said amount the following distributions are to be made:

Mr. Erich O. Grunebaum.....	\$18,442.28
Mr. Kurt H. Grunebaum	\$18,442.28
Mr. Henry E. Hirschland	\$ 9,221.14
Mrs. Dorothe Triest	\$ 9,221.14

December 20, 1961

To : Mr. Kurt H. Grunebaum
From : Lily Altbach
Re : Simon Hirschland Inc.

Burkhardt & Co. has transferred to my account on December 8, 1961
an amount of -

DMark 221,285.24

converted at the rate of DMark 3,9996 per \$1.- into -

\$55,326.84

Of said amount the following distributions are to be made:

Mr. Erich O. Grunebaum.....	\$18,442.28
Mr. Kurt H. Grunebaum	\$18,442.28
Mr. Henry E. Hirschland	\$ 9,221.14
Mrs. Dorothe Triest	\$ 9,221.14

December 12, 1961

M E M O R A N D U M

TO : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

Re : Simon Hirschland Inc.

Of the amount transferred by Burkhardt & Co. on February 9, 1961
of :

DMark 200.000.- i.e. \$47,928.30

an amount of -

\$15,976.10

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on May 3, 1961.

Of the amount transferred by Burkhardt & Co. on June 7, 1961
of -

DMark 100.000.- i.e. \$25,188.92

an amount of -

\$8,396.31

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on July 13, 1961

Of the total sum transferred by Burkhardt in 1961 i.e.

DMark 300.000.- i.e. \$73,117.22

the following distributions were made:

Mr. Erich O. Grunebaum	\$24,372.41
Mr. Kurt H. Grunebaum	24,372.40

still to be distributed

Mr. Henry E. Hirschland	\$12,186.20
Mrs. Dorothee Triest	12,186.21

December 12, 1961

M E M O R A N D U M

TO : Mr. Kurt H. Grunebaum

From : Lily Altbach

Re : Simon Hirschland Inc.

Of the amount transferred by Burkhardt & Co. on February 9, 1961
of :

DMark 200.000.- i.e. \$47,928.30

an amount of -

\$15,976.10

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on May 3, 1961.

Of the amount transferred by Burkhardt & Co. on June 7, 1961
of -

DMark 100.000.- i.e. \$25,188.92

an amount of -

\$8,396.31

was paid to Mr. Erich O. Grunebaum on July 13, 1961

Of the total sum transferred by Burkhardt in 1961 i.e.

DMark 300.000.- i.e. \$73,117.22

the following distributions were made:

Mr. Erich O. Grunebaum
Mr. Kurt H. Grunebaum

\$24,372.41 ✓
24,372.40 ✓

24

still to be distributed

Mr. Henry E. Hirschland
Mrs. Dorothee Triest

\$12,186.20 ✓
12,186.21 ✓

December 15, 1960

M E M O R A N D U M

From : Mr. Kurt H. Grunebaum

Re : Hirschland-Grunebaum Joint Venture

Burkhardt & Co. has transferred to my account -

DMark 200.000.-

converted at the rate of DM 4,1705 per \$1.- into -

\$47,955.88

This payment was made on account of profits for the
fiscal year 1959.

I have distributed the above amount as follows:

Erich O. Grunebaum	\$15,985.29
Kurt H. Grunebaum	\$15,985.30
Henry E. Hirschland	\$ 7,992.65
Dorothee H. Triest	\$ 7,992.64

Receipts were requested of the various recipients

KURT H. GRUNEBAUM
120 BROADWAY
NEW YORK 5, N. Y.

TELEPHONE
WORTH 4-2300

December 15, 1960

Mr. Erich O. Grunebaum
120 Broadway
New York 5, N.Y.

Dear Erich:

As you are aware, Burkhardt & Co. has transferred to
my account -

DMark 200.000.-

converted at the rate of DM 4,1705 per \$1.- into -

\$47,955.88

Regarding the distribution of this amount, you already have
received my check in the sum of \$15,985.29, representing
your share.

This payment was made on account of profits for the fiscal
year 1959. There will be no further payment due to the fact
that there have to be very substantial tax payments to be
made out of profits from previous years, as pointed out in
my letter of November 24, 1959. In fact, after payment, we
will owe Burkhardt at the moment about DMark 100.000.- in
taxes. This also is pointed out in my letter of March 10,
1959.

I also would like to inform you that I have again arranged
from the year's profit for repayment of our loan to Commerz-
bank in Hamburg, which loan was down on December 1, 1960 to
DMark 200.000.- compared to about DMark 290,000.- when I re-
ported to you on March 10, 1959. I have again used last
year's salary which I received from Burkhardt for payment of
interest and amortization.

Kindly acknowledge receipt of this letter by signing the en-
closed duplicate copy and returning same to me.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

KURT H. GRUNEBAUM
120 BROADWAY
NEW YORK 5, N. Y.

TELEPHONE
WORTH 4-2300

December 15, 1960

Mr. Erich O. Grunebaum
120 Broadway
New York 5, N.Y.

Dear Erich:

As you are aware, Burkhardt & Co. has transferred to
my account -

DMark 200.000.-

converted at the rate of DM 4,1705 per \$1.- into -

\$47,955.88

Regarding the distribution of this amount, you already have
received my check in the sum of \$15,985.29, representing
your share.

This payment was made on account of profits for the fiscal
year 1959. There will be no further payment due to the fact
that there have to be very substantial tax payments to be
made out of profits from previous years, as pointed out in
my letter of November 24, 1959. In fact, after payment, we
will owe Burkhardt at the moment about DMark 100.000.- in
taxes. This also is pointed out in my letter of March 10,
1959.

I also would like to inform you that I have again arranged
from the year's profit for repayment of our loan to Commerz-
bank in Hamburg, which loan was down on December 1, 1960 to
DMark 200.000.- compared to about DMark 290,000.- when I re-
ported to you on March 10, 1959. I have again used last
year's salary which I received from Burkhardt for payment of
interest and amortization.

Kindly acknowledge receipt of this letter by signing the en-
closed duplicate copy and returning same to me.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Received

by

Erich O. Grunebaum
Erich O. Grunebaum

December 15, 1960

Mr. Erich O. Grunebaum
120 Broadway
New York 5, N.Y.

Dear Erich:

As you are aware, Burkhardt & Co. has transferred to
my account -

DMark 200.000.-

converted at the rate of DM 4,1705 per \$1.- into -

\$47,955.88

Regarding the distribution of this amount, you already have
received my check in the sum of \$15,985.29, representing
your share.

This payment was made on account of profits for the fiscal
year 1959. There will be no further payment due to the fact
that there have to be very substantial tax payments to be
made out of profits from previous years, as pointed out in
my letter of November 24, 1959. In fact, after payment, we
will owe Burkhardt at the moment about DMark 100.000.- in
taxes. This also is pointed out in my letter of March 10,
1959.

I also would like to inform you that I have again arranged
from the year's profit for repayment of our loan to Commerz-
bank in Hamburg, which loan was down on December 1, 1960 to
DMark 200.000.- compared to about DMark 290,000.- when I re-
ported to you on March 10, 1959. I have again used last
year's salary which I received from Burkhardt for payment of
interest and amortization.

Kindly acknowledge receipt of this letter by signing the en-
closed duplicate copy and returning same to me.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Received

by

Erich O. Grunebaum

Check #4674 dat. 2/16/60 \$15985.29

KURT H. GRUNEBAUM
120 BROADWAY
NEW YORK 5, N. Y.

TELEPHONE
WORTH 4-2300

December 15, 1950

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Dear Henry:

I would like to inform you that Burkhardt & Co. has transferred to my account -

DMark 200.000.-

converted at the rate of DM 4,1705 per \$1.- into -

\$47,955.88

I would like to distribute this amount and enclose herewith my check in the sum of \$7,992.65, representing your share.

This payment was made on account of profits for the fiscal year 1959. There will be no further payment due to the fact that there have to be very substantial tax payments to be made out of profits from previous years, as pointed out in my letter of November 24, 1959. In fact, after payment, we will owe Burkhardt at the moment about Dmark 100.000.- in taxes. This also is pointed out in my letter of March 10, 1959.

I also would like to inform you that I have again arranged from the year's profit for repayment of our loan to Commerzbank in Hamburg, which loan was down on December 1, 1960 to DM 200.000.- compared to about DM 290.000.- when I reported to you on March 10, 1959. I have again used last year's salary which I received from Burkhardt for payment of interest and amortization.

I expect over the weekend the visit of one of the partners of Burkhardt and might then know a little bit more about the current year.

Kindly acknowledge receipt of this letter and check by signing the enclosed duplicate copy of this letter and returning it to me.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Received

by

Henry E. Hirschland
Henry E. Hirschland

December 15, 1950

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N.Y.

Dear Henry:

I would like to inform you that Burkhardt & Co. has transferred to my account -

DMark 200.000.-

converted at the rate of DM 4,1705 per \$1.- into -

\$47,955.88

I would like to distribute this amount and enclose herewith my check in the sum of \$7,992.65, representing your share.

This payment was made on account of profits for the fiscal year 1959. There will be no further payment due to the fact that there have to be very substantial tax payments to be made out of profits from previous years, as pointed out in my letter of November 24, 1959. In fact, after payment, we will owe Burkhardt at the moment about D mark 100.000.- in taxes. This also is pointed out in my letter of March 10, 1959.

I also would like to inform you that I have again arranged from the year's profit for repayment of our loan to Commerzbank in Hamburg, which loan was down on December 1, 1960 to DM 200.000.- compared to about DM 290.000.- when I reported to you on March 10, 1959. I have again used last year's salary which I received from Burkhardt for payment of interest and amortization.

I expect over the weekend the visit of one of the partners of Burkhardt and might then know a little bit more about the current year.

Kindly acknowledge receipt of this letter and check by signing the enclosed duplicate copy of this letter and returning it to me.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Received

by Henry E. Hirschland

KURT H. GRUNEBAUM
120 BROADWAY
NEW YORK 5, N. Y.

TELEPHONE
WORTH 4-2300

December 15, 1960

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, California

Dear Dorothe:

I would like to inform you that Burkhardt & Co. transferred
to my account -

DMark 200.000.-

converted at the rate of DM 4,1705 per \$1.- into -

\$47,955.88

I would like to distribute this amount and enclose herewith
my check in the sum of \$7,992.64, representing your share.

This payment was made on account of profits for the fiscal year
1959. There will be no further payment due to the fact that
there have to be very substantial tax payments to be made out
of profits from previous years, as pointed out in my letter of
November 24, 1959. In fact, after payment, we will owe Burkhardt
at the moment about DMark 100.000.- in taxes. This also is
pointed out in my letter of March 10, 1959.

I also would like to inform you that I have again arranged from
the year's profit for repayment of our loan to Commerzbank in
Hamburg, which loan was down on December 1, 1960 to DM 200.000.
compared to about DM 290,000.- when I reported to you on March
10, 1959. I have again used last year's salary which I received
from Burkhardt for payment of interest and amortization.

I expect over the weekend the visit of one of the partners of
Burkhardt and might then know a little bit more about the current
year.

Kindly acknowledge receipt of this letter and check by signing
the enclosed duplicate copy of this letter and returning it to me.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Received

by

Dorothee H. Triest

December 15, 1960

Mrs. Dorothee Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, California

Dear Dorothe:

I would like to inform you that Burkhardt & Co. transferred
to my account -

DMark 200.000.-

converted at the rate of DM 4,1705 per \$1.- into -

\$47,955.88

I would like to distribute this amount and enclose herewith
my check in the sum of \$7,992.64, representing your share.

This payment was made on account of profits for the fiscal year
1959. There will be no further payment due to the fact that
there have to be very substantial tax payments to be made out
of profits from previous years, as pointed out in my letter of
November 24, 1959. In fact, after payment, we will owe Burkhardt
at the moment about DMark 100.000.- in taxes. This also is
pointed out in my letter of March 10, 1959.

I also would like to inform you that I have again arranged from
the year's profit for repayment of our loan to Commerzbank in
Hamburg, which loan was down on December 1, 1960 to DM 200.000.
compared to about DM 290,000.- when I reported to you on March
10, 1959. I have again used last year's salary which I received
from Burkhardt for payment of interest and amortization.

I expect over the weekend the visit of one of the partners of
Burkhardt and might then know a little bit more about the current
year.

Kindly acknowledge receipt of this letter and check by signing
the enclosed duplicate copy of this letter and returning it to me.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Received

by

Dorothee H. Triest

AR 25638

4/13

BANKHAUS BURKHARDT & CO. — 125TH ANNIVERSARY (TRANSFILE # 8, FILE # 13)

1966-1969

ARCHIVES

BURKHARDT - 125th ANNIVERSARY

1966 -- 11-7

Transfile #~~29~~

File #~~14~~

8
#13

File

8

EQ

57

Intentional Second Exposure

BURKHARDT - 125th ANNIVERSARY
1966 --/

Transfile #~~29~~

File #~~14~~

8
#13

1966

1966

1966, 63

125th ANNIVERSARY REPORT
in
BURKHARDT LITERATURE FILE

✓

1-4

Tischordnung

anlässlich eines Herrenabends

des Bankhauses Burkhardt & Co., Essen

am 23. November 1966

im Hotel Kaiserhof in Essen

	Tisch
Herr Direktor K. Abraham, Amsterdamse Crediet Maatschappij, Amsterdam	18
Herr Dr. Ernst Achenbach, MdB, Rechtsanwalt und Notar, Essen	19
Herr Armin Ahl, Mitglied des Vorstandes der Ruhrstickstoff AG, Bochum	18
Herr Josef-Severin Ahlmann, i. Fa. Ahlmann & Co., Andernach	20
Herr Karl Albrecht, i. Fa. Albrecht KG, Mülheim (Ruhr)-Dümpten	25
Herr Theo Albrecht, i. Fa. Albrecht KG, Herten	21
Herr Alfred Althaus, Mitglied des Vorstandes der Eisen AG Lothringen, Hannover	26
Herr Max Anke, i. Fa. Paul Anke KG, Essen	24
Herr Manfred Anke, i. Fa. Paul Anke KG, Essen	1
Herr Direktor Fritz Arendt, Geschäftsführer der Thyssen-Stahlunion-Export GmbH, Düsseldorf	7
Herr Bernard Aubé, Directeur Général Adjoint de la Banque de Suez et de l'Union des Mines, Paris	11
Herr Johannes von Baath, Bankhaus Burkhardt & Co.	21

	Tisch
Herr Direktor Dr. Walter Bachmann, Chemische Werke Hüls AG, Marl	26
Herr Hans J. Bär, i. Fa. Julius Bär, Zürich	3
Herr Dr. h. c. Karl Barich, Varsitzer des Varstandes der Stahlwerke Südwestfalen AG, Geisweid	19
Herr Bergwerks-Direktor Werner Barlag, Mitglied des Varstandes der Steinkohlenbergwerke Mathias Stinnes AG, Essen	14
Herr Winrich Behr, Geschäftsführer der Telefonbau und Normalzeit GmbH, Frankfurt (Main)	15
Herr Ulrich Beissel, Geschäftsführer der Henschel Export GmbH, Düsseldorf	8
Herr Berthald Beitz, Generalbevollmächtigter der Firma Fried. Krupp, Essen	13
Herr Ralf Berg, Mitglied des Varstandes der Keramag Keramische Werke AG, Ratingen	6
Herr Jasef van Beveren, Geschäftsführer der Mannesmann Export GmbH, Düsseldorf	17
Herr Direktor Ali Bindernagel, Friedrich Kacks, Düsseldorf	17
Herr Direktor Dr. Marcus Bierich, Mannesmann AG, Düsseldorf	2
Herr Klaus van Bismarck, Intendant des Westdeutschen Rundfunks, Köln	23

	Tisch
Herr Otto Blank, Mitglied des Vorstandes der DEMAG Aktiengesellschaft, Duisburg	19
Herr Dr. Karl Blankenagel, Mitglied des Vorstandes der Rheinischen Stahlwerke AG, Essen	7
Herr Karl Blessing, Präsident der Deutschen Bundesbank, Frankfurt (Main)	16
Herr Dipl.-Ing. Ernst Blume, Geschäftsführer der Rheinmetall GmbH, Düsseldorf	20
Herr Heinrich Bännemann, Varsitzender Geschäftsführer der Heinrich Kappers GmbH, Essen	20
Herr Ministerialrat a. D. Herbert Baldt, Düsseldorf	7
Herr Direktor Werner Barchardt, Hallandsche Bank-Unie N.V., Amsterdam	26
Herr Dr. Otto Erich Barnemann, Geschäftsführer der Nordland Deutsche Schneekettenfabrik GmbH, Bann	23
Herr Prof. Dr. Hans Brack, Justitiar des Westdeutschen Rundfunks, Köln	24
Herr Walter Brenneke, Mitglied des Varstandes der Verkaufsvereinigung für Teererzeugnisse (VfT) AG, Essen	24
Herr Erich Brost, i. Fa. Westdeutsche Allgemeine Zeitung WAZ, Essen	8
Herr Dr. Friedwart Bruckhaus, Mitglied des Varstandes der Buderus'sche Eisenwerke Wetzlar, Wetzlar	3

	Tisch
Herr Rudolf Brück, Geschäftsführer der Firma Einkaufskontor des Kolonialwaren-Großhandels GmbH, Essen	9
Herr Friedrich Brüning, Vorsitzer des Vorstandes der Scholven Chemie AG, Gelsenkirchen	5
Herr Direktor Dr. Wolfgang Bühler, AEG Allgem. Elektrizitäts-Gesellschaft, Essen	4
Herr Dr. Dr. Karlheinz Bund, Vorsitzer des Vorstandes der Steinkohlen-Elektrizität AG, Essen	2
Herr Peter Busch, Mitglied des Vorstandes der Salzgitter Hüttenwerke AG, Salzgitter-Drütte	17
Herr Otto P. Caesar, Geschäftsführer der Rheinmetall GmbH, Düsseldorf	21
Herr Dr. Helmuth Cammann, Hauptgeschäftsführer des Bundesverbandes des Privaten Bankgewerbes e.V., Köln	14
Herr Michel Caplain, Directeur Général Adjoint de la Compagnie Financière de Suez, Paris	13
Herr Helmut Cawi, Geschäftsführer der Firma Ullstein GmbH, Berlin	15
Herr Karl Christoffel, Geschäftsführer der Firma Hansen, Neuerburg & Co. GmbH, Essen	8

	Tisch
Herr Dr. Dieter Classen, i. Fa. Classen Papier KG, Kettwig	7
Herr Josef Classen, i. Fa. Classen Papier KG, Kettwig	1
Herr Dr. Wolfgang Classen, i. Fa. Classen Papier KG, Kettwig	6
Herr Dr. Hans Coenen, Mitglied des Vorstandes der Karstadt AG, Essen	3
Herr Hans Colzman, i. Fa. Gebr. Colzman, Essen-Kupferdreh	18
Herr Peter Conze, i. Fa. Conze & Colzman, Langenberg	23
Herr Dr. Walter Cordes, Mitglied des Vorstandes der August Thyssen-Hütte AG, Duisburg-Hamborn	16
Herr Herbert Coutinho, i. Fa. Coutinho, Caro & Co., Hamburg	11
Herr Hans E. Dach, Geschäftsführer der Firma Hansen, Neuerburg & Co. GmbH, Essen	11
Herr Dr. Peter Josef Deckers, Mitglied des Vorstandes der Ruhrgas AG, Essen	7
Herr Werner Delvendahl, Vorsitzer des Vorstandes der Ferrostaal AG, Essen	12
Herr Direktor Dr. Walter Deuß, Karstadt AG, Essen	19
Herr Dr.-Ing. Hans Werner von Dewall, Bergrat a. D., Mitglied des Vorstandes der Bergwerksgesellschaft Hibernia AG, Herne	16

	Tisch
Herr Victor Dierig, Geschäftsführer der F. H. Hammersen AG, Osnabrück	24
Herr Dr. Wolfgang Dix, Mitglied des Vorstandes der Westf. Transpart AG, Dortmund	20
Herr Dr. Hans Dohse, Vorsitzer des Vorstandes der Th. Goldschmidt AG, Essen	3
Herr Rechtsanwalt Dr. Carl Dornheim, Justitiar und Kämmerer der Emschergenossenschaft, Essen	21
Herr Gilles Doubrère, Directeur de la Banque de Suez et de l'Union des Mines, Paris	8
Herr Minister a. D. Josef Hermann Dufhues, Bochum	13
Herr Bergrat a. D. Prof. Dr. Otto Dünbier, Mitglied des Präsidiums der Industrie- und Handels- kammer für die Stadtkreise Essen, Mülheim (Ruhr) und Oberhausen zu Essen, Mülheim	15
Herr Ministerialrat a. D. Hermann Eckelmann, Helmuth Horten GmbH, Düsseldorf	6
Herr Dr. Curt Edeling, Mitglied des Vorstandes der Th. Galdschmidt AG, Essen	23
Herr Dr. Willy Eggemann, Mitglied des Vorstandes der Rheinstahl AG, Essen	11
Herr Dr. Alfred Einnatz, Mitglied des Vorstandes der Rheinisch-Westfälisches Elektrizitätswerk AG, Essen	9
Herr Direktor Helmut Elbrächter, Ruhrkohle Treuhandgesellschaft mbH, Essen	5

	Tisch
Herr Direktor Herbert Richard Elmenhorst, Ferrostaal AG, Essen	26
Herr Direktor Dr. Heinz Esslinger, Gutehoffnungshütte Aktienverein, Oberhausen	24
Herr Dipl. sc. pol. Hans L. Ewaldsen, Mitglied des Vorstandes der Deutsche Babcock & Wilcox-Dampfkessel Aktien-Gesellschaft, Oberhausen	23
Herr Klaus Ewers, Kämmerer der Stadt Essen, Essen	8
Herr Dr. Friedrich Eymann, Geschäftsführer der Kepa Kaufhaus GmbH, Essen	2
Herr Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	13
Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	23
Herr Rechtsanwalt Kurt H. Freiherr von Falkenhausen, Buderus'sche Eisenwerke AG, Wetzlar	7
Herr Dr. Bernward Fehrenberg, Mitglied des Vorstandes der Stern-Brauerei Carl Funke AG, Essen	1
Herr Heinz Feldmann, Mitglied des Vorstandes der Feldmühle AG, Düsseldorf-Oberkassel	3
Herr Ernst Fessler, Präsident der Landeszentralbank in Nordrhein-Westfalen, Hauptverwaltung der Deutschen Bundesbank, Düsseldorf	10
Herr Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	10
Herr Hans Werner Reichsgraf Finck von Finckenstein, Bad Godesberg	15

	Tisch
Herr Dipl.-Kfm. Dr. Albert Fischer, Vorstand der Industriedruck AG, Essen-Werden	6
Herr Josef Fischer, Mitglied des Vorstandes der Hoesch AG, Dortmund	10
Herr Dr. Lars Fischer-Zernin, Mitglied des Vorstandes der DEMAG Aktiengesellschaft, Duisburg	15
Herr Dr. Friedrich Karl Flick, i. Fa. Friedrich Flick KG, Düsseldorf	3
Herr Dr. Otto Andreas Friedrich, i. Fa. Friedrich Flick, Düsseldorf	16
Herr Helmuth Friedrichs, Geschäftsführer der Rheinstahl Export und Industrieanlagen GmbH, Essen	4
Herr Kurt Friedrichs, Geschäftsführer der Rheinstahl Export und Industrieanlagen GmbH, Essen	17
Herr Bergassessor a. D. Dr. Friedrich Funcke, Mitglied des Vorstandes der Gelsenkirchener Bergwerks-AG, Essen	16
Herr Herbert H. Funke, i. Fa. Funke & Huster Elektrizitätsgesellschaft, Essen	12
Herr Direktor Arthur Fuchs, Siemens AG, Essen	7
Herr Hans Gallinat, i. Fa. Gallinat & Co. KG, Essen	26
Herr Dr. Heinrich Gattineau, Mitglied des Vorstandes der Wasag-Chemie AG, Essen	6

	Tisch
Herr Rechtsanwalt Dr. Hans Gaul, Vorsitzer des Vorstandes der Hugo Stinnes AG, Mülheim (Ruhr)	15
Herr Ernst van Gerfsheim, Gewerkschaft Eisenhütte Westfalia, Wethmar	1
Herr Direktor Josef Gerken, Westfalenkaufhaus, Gelsenkirchen	26
Herr Generalkonsul Dr. Hans Gerling, Vorsitzer des Vorstandes der Gerling-Konzern Allg. Vers. AG, Köln	13
Herr Assessor Franz Anton Gierlichs, Mitglied des Vorstandes der Dynamit Nobel Aktiengesellschaft, Troisdorf	2
Herr Rechtsanwalt Hanns Gierlichs, Mitglied des Vorstandes der Farbenfabriken Bayer AG, Leverkusen	13
Herr Michael Giradet, Generalanzeiger der Stadt Wuppertal, Wuppertal	19
Herr Stefan Glasmacher, i. Fa. Gottfried Schulz, Düsseldorf-Gerresheim	15
Herr Dr. Georg Göbel, Mitglied des Vorstandes der Continental Gummi-Werke AG, Hannover	25
Herr Direktor Kurt Gotsch, Siemens AG, Essen	9
Herr Paul Grafe, i. Fa. Jos. Deiter KG, Essen	5
Herr Herbert Grillo, Vorsitzer des Vorstandes der Grillo-Werke AG, Duisburg-Hamborn	5

	Tisch
Herr Ernest M. Grunebaum, Vice President New York Hanseatic Corporation, New York	
Herr Richard E. Grunebaum, New York Hanseatic Corporation, New York	4
Herr Direktor Dr. Gschwend, Geschäftsführer der Thyssen-Stahl-Export GmbH, Düsseldorf	24
Herr Dr. Wilfried Guth, Mitglied des Vorst. d. Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt (Main)	3
Herr Wilhelm Gutmann, Mitglied des Vorstandes der Rheinisch-Westfälisches Elektrizitätswerk AG, Essen	4
Herr C. M. Halle, Geschäftsführer der Coca Cola GmbH, Essen	25
Herr Otto Heiner Hammerschmidt, Mitglied des Vorstandes der Th. Goldschmidt AG, Essen	14
Herr Erich Hammesfahr, i. Fa. Hammesfahr Westdeutsche Bereifungs GmbH, Essen	21
Herr Günter Hammesfahr, i. Fa. Hammesfahr Westdeutsche Bereifungs GmbH, Essen	7
Herr Bergassessor a. D. Klaus Haniel, Mitglied des Vorstandes der Hüttenwerke Oberhausen AG, Oberhausen	10
Herr Prof. Dr. Fritz Wilhelm Hardach, Essen-Bredeney	23
Herr Bergrat a. D. Dr. Hans-Georg Hartmann, Mitglied des Vorstandes der Rheinisch-Westfälische Wohnstätten AG, Essen	12

	Tisch
Herr Kurt Haver, Geschäftsführer der Ruhrkohle Treuhandgesellschaft mbH, Essen	22
Herr Bergwerks-Direktor Dr. Klaus Heger, Mitglied des Vorstandes der Hamborner Bergbau AG, Duisburg	18
Herr Dr. Karl-Alfred Henney, Mitglied des Vorstandes der Steinkohlen-Elektrizität AG, Essen	11
Herr Dr. Kurt Herbig, stellv. Hauptgeschäftsführer der Industrie- und Handelskammer für die Stadtkreise Essen, Mülheim (Ruhr) und Oberhausen zu Essen, Essen	22
Herr Direktor Dr. Alfred Herrhausen, VEW Vereinigte Elektrizitätswerke Westfalen AG, Dortmund	20
Herr Direktor Dr. W. Hesberg, Gerling-Konzern, Köln	18
Herr Wilhelm Hochheuser, Mitglied des Vorstandes der Stahlwerke Bochum AG, Bochum	20
Herr Dr. Werner Hoevels, Vorsitzer des Vorstandes der Essener Steinkohlen Bergwerke AG, Essen	15
Herr Dieter Hoffmann, Klöckner Werke AG, Duisburg	18
Herr Dr. Ludwig Holle, Essen-Bredeney	20
Herr Wilhelm Holly, Mitglied des Vorstandes der Hochtief AG, Essen	9

	Tisch
Herr Helmuth Horten, i. Fa. Helmuth Horten GmbH, Düsseldorf	10
Herr Max Hoseit, Mitglied des Vorstandes der Karstadt AG, Essen	16
Herr Dr. Gerhard Hotop, Generalbevollmächtigter der Firma Coutinho, Caro & Co., Hamburg	1
Herr Dr. Heinz Huber, Geschäftsführer der Firma Raab Karcher GmbH, Essen-Bredeney	15
Herr Dr. Wolfgang Huber, Geschäftsführer der Firma Raab Karcher GmbH, Essen-Bredeney	12
Herr Dr. Wilhelm Hübner, Vorsitzer des Vorstandes der Stern-Brauerei Carl Funke AG, Essen	25
Herr Franz Jacobi, i. Fa. Kölnische Mode und Textil Großhandlung, Köln	24
Herr Dr. Oskar Janson, Mitglied des Vorstandes der Handelsunion AG, Düsseldorf	12
Herr Konrad Kaletsch, i. Fa. Friedrich Flick KG, Düsseldorf	13
Herr Heinz Kalkstein, Präsident des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen, Berlin	
Herr Dr. Stefan Kaminsky, i. Fa. Kundenkreditbank KG. a. A., Düsseldorf	7

	Tisch
Herr Dr. Walter Kaminsky, i. Fa. Kundenkreditbank KG. a. A., Düsseldorf	23
Herr Dr. Hermann Karoli, Wirtschaftsprüfer, Essen	14
Herr Uwe Kastl, Geschäftsführer der Integral Ingenieur-Gesellschaft mbH., Essen	8
Herr Werner Kehl	3
Herr Max Keith, Geschäftsführer der Coca Cola GmbH, Essen	4
Herr Dr. Günther Keller, Geschäftsführer der Phenolchemie GmbH, Gladbeck	6
Herr Dipl.-Ing. Walther Kellermann, Mitglied des Vorstandes des Wasserwerks für das nördliche Westfälische Kohlenrevier, Gelsenkirchen	1
Herr Edmund H. Kellogg, Generalkonsul der Vereinigten Staaten von Amerika, Düsseldorf	16
Herr Eberhard Kemper, i. Fa. Classic Bekleidungswerke Kemper KG, Gelsenkirchen	1
Herr Wolfgang Kemper, i. Fa. Classic Bekleidungswerke Kemper KG, Gelsenkirchen	7
Herr Oberberggrat a. D. Theo Keyser, Essen	2
Herr Dr. Franz Kirchfeld, i. Fa. Franz Kirchfeld GmbH KG, Düsseldorf	12

	Tisch
Herr Dr. Hans Gerd Kirchfeld, i. Fa. Franz Kirchfeld GmbH KG, Düsseldorf	14
Herr Eberhard Kloepper, i. Fa. W. Döllken & Co. GmbH., Essen-Werden	9
Herr Otto Klötzer, Geschäftsführer der Integral Ingenieur-Gesellschaft mbH., Essen	9
Herr Dr. Günter Klotzbach, Vorsitzender des Vorstandes der Fried. Krupp Hüttenwerke AG Bochum	11
Herr Dipl.-Kfm. Paul Gerhard Knappmann, „Geitling“ Ruhrkohlen-Verkaufs-Gesellschaft mbH, Essen	21
Herr Dr. Jaques Koerfer, Bolligen-Bern	12
Herr Claus Körte, Geschäftsführer der Hansen, Neuerburg & Co. GmbH., Essen	22
Herr Bergwerksdirektor Dr. Hans D. Köster, stellv. Vorsitz des Vorstandes der Bergwerksgesellschaft Hibernia AG., Herne	12
Herr Senator E. h. Dipl.-Ing. Günter Kopf, Vorsitzender des Vorstandes der Thyssengas AG., Duisburg-Hamborn	14
Herr Christian Kracht, Generalbevollmächtigter der Firma Axel Springer & Sohn, Hamburg	10
Herr Prof. Dr. Walter Krähe, Geschäftsführer der „Präsident“ Ruhrkohlenverkaufs-Gesellschaft mbH., Essen	19

	Tisch
Herr Baron Heinrich Krafft von Dellmensingen, Mitglied des Vorstandes der Wasag-Chemie AG., Essen	20
Herr Direktor Dr. Hellmuth Krause, AEG Allgemeine Elektrizitäts-Gesellschaft, Frankfurt	17
Herr Dr. Karl Krebs, Mitglied des Vorstandes der Industriekreditbank AG, Düsseldorf	21
Herr Direktor Alexander Kremer, Handelsunion AG., Düsseldorf	26
Herr Prof. Dr. med. Karl Kremer, Direktor der Chirurgischen Klinik, Klinikum Essen der Universität Münster, Essen	10
Herr Dr. Eberhart Krameyer, Rechtsanwalt und Notar, Essen	5
Herr Rechtsanwalt Herbert F. Krüll, Geschäftsführer der Firma Franz Kirchfeld GmbH. KG., Düsseldorf	2
Herr Dr. Heinz Kümmerlein, Rechtsanwalt und Notar, Essen	5
Herr Dr. Karl-Heinz Kürten, Vorsitzender des Vorstandes der Niederrheinische Hütte AG., Duisburg	11
Herr Dr.-Ing. Karl Küttner, i. Fa. Karl Küttner, Essen	4
Herr Karl-Heinz Kufferath, Mitglied des Vorstandes der Englebert AG, Aachen	1

	Tisch
Herr Walter Kunzendorf, Direktor der Landeszentralbank in Nordrhein-Westfalen, Zweigstelle der Deutschen Bundesbank, Essen	3
Herr Direktor John A. Landesberger, U. S. Rubber Overseas S. A., Genf	23
Herr Direktor Georg Lange, Vorsitzender des Vorstandes der Gagfah Gemeinnützige Aktien-Gesellschaft für Angestellten-Heimstätten	10
Herr Otto Laupichler, Mitglied des Vorstandes der Otto Wolff AG, Köln	15
Herr Generaldirektor Robert G. Layton, Vorsitzender des Vorstandes der Ford-Werke AG, Köln	10
Herr Rechtsanwalt Direktor Dr. Hermann Leonhardt, Rheinstahl AG, Essen	26
Herr Dipl.-Kfm. Klaus Lichtenauer, Bankhaus Burkhardt & Co.	6
Herr Dr. Claus Liesner, Axel Springer & Sohn, Hamburg	25
Herr Direktor Hans-Werner von Lindeiner-Wildau, Europäische Investitionsbank, Brüssel	12
Herr Kurt Lindgens, i. Fa. Ludw. Lindgens KG., Mülheim	17
Herr Dipl.-Ing. Dr. E. h. Albert Löhr, Vorsitzender des Vorstandes der Strabag Bau-AG., Köln	10

	Tisch
Herr Kurt Loosen, i. Fa. Loosen & Co., Essen	2
Herr Direktor Wilhelm Lotz, Dr. C. Otto & Comp. GmbH., Bochum	5
Herr Dr. Manfred Lüpke, Alfred C. Toepfer, Hamburg	6
Herr Wilhelm Lüttenberg, Ferrostaal AG., Essen	8
Herr Direktor Dr. Alfred Lukac, August Thyssen-Hütte AG., Duisburg	4
Herr Rolf Maciejewsky, i. Fa. Josef Deiter KG., Essen	7
Herr Dr. Karl Mahler, Mitglied des Vorstandes der Thyssengas AG., Duisburg	9
Herr Direktor Wolfgang Maier-Theile, Continental Gummi-Werke AG., Hannover	5
Herr Dirk Malmedé, stellv. Geschäftsführer der Kölnische Mode und Textil Großhandlung GmbH., Köln	2
Herr Ekhard Freiherr von Maltzahn, Geschäftsführer der Titan GmbH., Leverkusen	6
Herr Direktor Hermann Markert, Klöckner Werke AG., Duisburg	9
Herr Dr. Joachim Matz, Bankhaus Burkhardt & Co.	17
Herr Hellmuth Matzel, Geschäftsführer der Rheinischer Erz- und Metallhandel GmbH., Köln	14

	Tisch
Herr Dr. Dietrich Wilhelm von Menges, Vorsitzender des Vorstandes der Gutehoffnungshütte Aktienverein, Oberhausen	13
Herr Thuisko von Metzsch, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Franz Haniel & Cie GmbH, Duisburg	5
Herr Senator E. h. Fritz H. Meyer, i. Fa. F. Meyer, Dinslaken	4
Herr Bergwerks-Direktor Gernot Meyer, Vorstand der Langenbrahm AG., Essen	2
Herr Prof. Dr. Dr. Ulrich Meyer-Cording, Vizepräsident der Europäischen Investitionsbank, Brüssel	22
Herr Dr. Fritz Meyer-Struckmann	16
Herr Dr. Fritz Morschbach, Mitglied des Vorstandes der Elektrische Licht- und Kraftanlagen AG., Köln	17
Herr Fredrik G. Müller, Vorsitzender des Vorstandes der Westfälische Transport AG., Dortmund	9
Herr Heinrich W. Müller, i. Fa. Müller & Co., Bottrop	4
Herr Dr. Bernd Horst Müller-Berghoff, Mitglied des Vorstandes der Rheinstahl-Henschel AG., Kassel	12
Herr Richard Neuhaus, Vizepräsident der Industrie- und Handelskammer für die Stadtkreise Essen, Mülheim (Ruhr) und Oberhausen zu Essen, Essen	1

	Tisch
Herr Kurt Naumann, Geschäftsführer der Mannesmann Export GmbH., Düsseldorf	18
Herr Leo Nienheysen, Vorsitzer des Vorstandes der Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs AG, Essen	5
Herr Dipl.-Ing. Dr.-Ing. E. h. Willy Ochel, Vorsitzer des Vorstandes der Hoesch AG., Dortmund	16
Herr Kraft Freiherr von Palombini, Petzen	1
Herr Direktor Dr. Bodo Paul, Hoesch AG., Dortmund	9
Herr Wilhelm Paulus, Geschäftsführer der Interorgana GmbH., Köln	22
Herr Dr. jur. Horst Pavel, stellv. Vorsitzter des Vorstandes der VARTA Aktiengesellschaft, Frankfurt	
Herr Assessor Ulf Peiper, Bankhaus Burkhardt & Co.	25
Herr Dr. Horst Peckolt, Mitglied des Vorstandes der Fried. Krupp Hüttenwerke AG., Bochum	22
Herr Jean-Marc Pelletier, Directeur de la Banque de Suez et de l'Union des Mines, Paris	6
Herr Hans Petersen, Verkaufsvereinigung für Teererzeugnisse (VfT), Essen	4

	Tisch
Herr Dr. Friedrich Petersmann, Kämmerer des Ruhrverbandes und Ruhr-Talsperrenvereins, Essen	17
Herr Edgar Pfersdorf, Vorstand der Langbein-Pfanhauser Werke AG., Neuß	9
Herr Direktor Wolfgang Piotrowicz, Klöckner-Humboldt-Deutz AG., Köln-Deutz	8
Herr Dr. Gerhard Platt, Mitglied des Vorstandes der Fried. Krupp Hüttenwerke AG., Bochum	19
Herr Dr. Hellmuth Poensgen, Geschäftsführer der Bull Deutschland GmbH., Düsseldorf	8
Herr Friedrich W. Pollmann, Mitglied des Vorstandes der Bayerische Motorenwerke AG., München	22
Herr Direktor Dipl.-Kfm. Karlheinz Portugall, Demag Aktiengesellschaft, Duisburg	19
Herr Direktor Klaus Probandt, Geschäftsführer der Hoesch Export GmbH., Dortmund	17
Herr Hans Prussmann, Mitglied des Vorstandes der Bergwerksgesellschaft Walsum AG., Walsum	20
Herr Johannes Puhl, Mitglied des Vorstandes der Otto Wolff AG., Köln	22
Herr Direktor D. E. van Raalte, Rotterdamsch Beleggingsconsortium NV., Rotterdam	21

	Tisch
Herr Konsul Dr. Herbert Rauter, Varsitzer des Aufsichtsrates der Phoenix AG. für Zahnbedarf, Essen	12
Herr Professor Dr. Gerhard Reinicke, Mitglied des Vorstandes der Harpener Bergbau AG., Dortmund	23
Herr Rechtsanwalt Dr. Heinz Reintges, geschäftsführendes Vorstandsmitglied des Unternehmensverbandes Ruhrbergbau, Essen	26
Herr Wolfgang Reuter, Geschäftsführer der Union Investment Gesellschaft, Frankfurt	18
Herr Dr. Karlheinz Rewoldt, Oberstadtdirektor der Stadt Essen, Essen	16
Herr H. J. Richter, Geschäftsführer der Produits de Beauté JUVENA GmbH., Baden-Baden	18
Herr Dr. Richard Risser, Mitglied des Vorstandes der August Thyssen-Hütte AG, Duisburg	22
Herr Dr. Otto Rieck, Mitglied des Vorstandes der Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt	2
Herr Dr. Karl Ronkel, Rechtsanwalt und Notar, Essen	25
Herr Direktor Dr. Helmuth Rothardt, Thyssengas AG., Duisburg	26
Herr Hans-Wolfgang Rubin, Mitglied des Vorstandes der Eisen- und Metall-AG, Gelsenkirchen	11

	Tisch
Herr Dr. Ernst Schadeberg, Mitglied des Vorstandes der Steinkohlen-Elektrizitäts AG, Essen	24
Herr Erich Schacht, Cramer & Meermann, Essen	24
Herr Dr. Walter Schäfer, Geschäftsführer der Firma Franz Haniel & Cie. GmbH., Duisburg	24
Herr Gerichtsassessor a. D. Herbert Schelberger, Vorsitzender des Vorstandes der Ruhrgas AG., Essen	11
Herr Direktor Dipl.-Volkswirt Fritz Schilling, Geschäftsführer der Salzgitter Stahl GmbH., Düsseldorf	25
Herr Direktor Waldemar Schlegel, Vorstand der Neue Heimstatt Bausparkasse AG, München	10
Herr Georg von Schlieben, i. Fa. Cramer & Meermann, Essen	9
Herr Ernst Schlochow, Vorsitzender des Vorstandes der Hamborner Bergbau AG, Duisburg	8
Herr Theo R. Schmauser, Mitglied des Vorstandes der Englebert AG., Aachen	7
Herr Rechtsanwalt Ernst Schmid, Geschäftsführer der „Präsident“ Ruhrkohlenverkaufsgesellschaft mbH., Essen	25
Herr Direktor Dr. Ernst Schmidt, Thyssengas AG., Duisburg	6

	Tisch
Herr Dr. Gerhard Schmidt, Rechtsanwalt und Notar, Essen	20
Herr Dr. Hans Schmidt, Vorsitzer des Vorstandes der Handelsunion AG., Düsseldorf	4
Herr Direktor Herbert Schmits, i. Fa. Koksexport Norden Schmits & Co., Essen	12
Herr Rechtsanwalt Ekmar Schoeneberg, Mitglied des Vorstandes der Rheinstahl AG., Essen	5
Herr Dr. Herbert Scholz, Mitglied des Vorstandes der Chemische Werke Hüls AG., Marl	20
Herr Bergwerks-Direktor Willy Schürmann, Mitglied des Vorstandes der Bergwerksgesellschaft Hibernia AG., Herne	14
Herr Friedrich Werner Graf von der Schulenburg, Generalbevollmächtigter der Firma Otto Wolff AG., Köln	17
Herr Dr. Wilhelm Graf von der Schulenburg, Geschäftsführer der Firma Haniel & Lueg GmbH., Düsseldorf	15
Herr Dr. Richard Schulte, Vorsitzender des Vorstandes der VEW Vereinigte Elektrizitätswerke Westfalen AG., Dortmund	23
Herr Otto Schulte-Frohlinde, i. Fa. Rex Handelsgesellschaft, Gelsenkirchen	21

	Tisch
Herr Dr. Uwe Schulten-Baumer, Geschäftsführer der Wirtschaftsvereinigung Eisen- und Stahlindustrie — Gruppe Roheisen —, Essen	8
Herr Dr. jur. h. c. Wilhelm Schulte zur Hausen, Mitglied des Vorstandes der Aral AG., Bochum	11
Herr Gottfried Schultz, i. Fa. Gottfried Schultz, Essen	11
Herr Wolfgang Schulze-Buxloh, Vorsitzender des Vorstandes der Rheinstahl Henschel AG., Kassel	21
Herr Reg.-Baumeister a. D. Günther Schulze-Fielitz, Mitglied des Vorstandes der Hochtief AG, Essen	6
Herr Direktor Hans Dieter Sandweg, Klöckner & Co., Duisburg	26
Herr Arno Seeger, Mitglied des Direktoriums der Firma Fried. Krupp, Essen	16
Herr Rechtsanwalt Johannes Semler, Mitglied des Vorstandes der AEG Allgemeine Elektrizitäts-Gesellschaft, Frankfurt	10
Herr Hans-Jörg Sendler, Mitglied des Vorstandes der Klöckner-Werke AG, Duisburg	16
Herr Fritz Seydaack, Geschäftsführer der Firma Helmuth Horten GmbH, Düsseldorf	20
Herr Waldemar Siber, Mitglied des Direktoriums der Firma Fried. Krupp, Essen	10

	Tisch
Herr Otto August Siering, Mitglied des Vorstandes der Hüttenwerk Oberhausen AG, Oberhausen	18
Herr Dr. Hans Singer, Mitglied des Vorstandes der Ferrostaal AG, Essen	17
Herr Dr. Bruno Six, Beauftragter des Vorsitzenden der CSU-Landesgruppe der CDU/CSU-Fraktion des Bundestages, Bonn	16
Herr Werner Söhngen, Vorsitzer des Vorstandes der Rheinstahl AG, Essen	13
Herr Dr. Fritz Sommer, Essen-Bredeney	14
Herr Dr. Karl-Heinz Sonne, Vorsitzer des Vorstandes der Klöckner-Humboldt-Deutz AG, Köln-Deutz	10
Herr Bergassessor a. D. Kurt Sonnenschein, Geschäftsführer der „Geitling“ Ruhrkohlenverkaufs-Gesellschaft mbH, Essen	26
Herr Dr. Dieter Spethmann, Vorsitzer des Vorstandes der Deutschen Edelstahlwerke Aktienges., Krefeld	15
Herr Dr. Karl Hans Spilker, Geschäftsführer der Vereinigte Rohrleitungsbau GmbH, Düsseldorf	19
Herr Dr. Heinz Spitznas, Hauptgeschäftsführer der Industrie- und Handelskammer für die Stadtkreise Essen, Mülheim (Ruhr) und Oberhausen zu Essen, Essen	21

	Tisch
Herr Direktor Dipl.-Kfm. Herbert Stapf, Fried. Krupp, Essen	18
Herr Christian Steinrücke, Neuß	14
Herr Rudolf Stöter-Tillmann, Mitglied des Vorstandes der Rheinstahl AG, Essen	1
Herr Dr. Franz Josef Strauss, Bundesminister a. D.	13
Herr Dr. Walter Stroux, Geschäftsführer der Firma Erzkontor Ruhr GmbH., Essen	25
Herr Max-Werner von Strauch, Geschäftsführer der Sinclair Deutschland Erdölgesellschaft, Essen	24
Herr Dr. Arthur Tambert, Mitglied des Vorstandes der Ruhrchemie AG, Oberhausen	8
Herr Kurt Tange, Mitglied des Vorstandes der Gelsenkirchener Bergwerks-AG, Essen	15
Herr Walter Theisen, i. Fa. W. Theisen Industrie-Verwaltungsbüro, Essen	19
Herr Wolfgang Tgahrt, Mitglied des Vorstandes der Eisen- und Metall AG, Gelsenkirchen	18
Herr Dr. h. c. Alfred Toepfer, i. Fa. Alfred Toepfer, Hamburg	13
Herr Dr. Dr. h. c. Hans Toussaint MdB, Mitglied des Präsidiums der Industrie- und Handelskammer für die Stadtkreise Essen, Mülheim (Ruhr) und Oberhausen zu Essen, Essen	23

	Tisch
Herr Karl-Heinz Trapp, Mitglied des Vorstandes der Aral AG., Bochum	19
Herr Hans Uhde, Geschäftsführer der Friedr. Uhde GmbH., Dortmund	17
Herr Dr. Hans Karl Vellguth, Mitglied des Vorstandes der Thyssen Röhrenwerke AG, Düsseldorf	14
Herr Günter Vogelsang, Mitglied des Vorstandes der Mannesmann AG., Düsseldorf	3
Herr Carl-Alex Volmer, Mitglied des Vorstandes der Rheinische Braunkohlenwerke AG., Köln	12
Herr Jean P. Villard, Directeur de la Société de Financement International de la Compagnie de Suez, Paris	25
Herr Dr. Alfred Weidmann, Mitglied des Vorstandes der Gelsenberg Benzin AG, Gelsenkirchen	22
Herr Anton Weiler, Mitglied des Vorstandes der Gerling Konzern Allg. Vers. AG., Köln	19
Herr Dr. Udo Wellmann, Geschäftsführer der Westmöbel GmbH., Essen	25
Herr Dipl.-Kfm. Werner Wendrich, Mitglied des Vorstandes der Kali Chemie AG., Hannover	21

	Tisch
Herr Hans Henning von Werthern, Grubenvorstand der Märkische Steinkohlengewerkschaft, Heessen	24
Herr Dr. Jürgen Weste, Mitglied des Vorstandes der Essener Steinkohlen Bergwerke AG., Essen	11
Herr Dr. Günther Wex, Geschäftsführer der Heinr. Aug. Schulte Eisenhandlung GmbH., Dortmund	14
Herr Rechtsanwalt Carl Weyer, Mitglied des Vorstandes der Agfa-Gaevert AG., Leverkusen	3
Herr Gerhard Wilcke, Vorsitzer des Vorstandes der Bayerische Motorenwerke AG., München	13
Herr Dr. Günter Winkelmann, Mitglied des Vorstandes der Hugo Stinnes AG., Mülheim	22
Herr Dr. Hubert Witte, Rechtsanwalt und Notar, Essen	1
Herr Dr.-Ing. Wilhelm Witter, Vorstandsmitglied der Gagfah Gemeinnützige Aktiengesellschaft für Angestellten-Heimstätten, Essen	5
Herr Alexander von Wölfel, Geschäftsführer der Ruhrkohle Treuhandgesellschaft mbH., Essen	22
Herr Otto Wolff von Amerongen, Vorsitzer des Vorstandes der Otto Wolff AG, Köln	13
Herr Dr. Gerd Wollburg, Mitglied des Vorstandes der Ferrostaal AG, Essen	2

	Tisch
Herr Dietrich Wussow, Mitglied des Vorstandes der Essener Steinkohlen Bergwerke AG, Essen	4
Herr Dr. Eberhard Zahn, Vorsitzer des Vorstandes der Ruhrstickstoff AG., Bochum	3
Herr Direktor Karl Zimmer, Ruhrstickstoff AG., Bochum	
Herr Rechtsanwalt Theo Zirpins, Düsseldorf	18

E-1

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
60 BROAD STREET
NEW YORK, N. Y. 10004

GUEST LIST

reception

125th Anniversary

note:

Mr. KHG paid per

check 8758 - 4/18/66

- - - -\$23.72

check 8848 - 5/19/66

- - - -\$10.00

check ⁸⁸⁵⁰~~2398~~ - 5/19/66

- - - -\$100.98 (part of this has to do
with the 125th anniversary)

No 2398

Montague Everett

PHOTOGRAPHER 106 E. POST ROAD WHITE PLAINS, N.Y.

May 18th, 1966.

Mr. Kurt Grunbaum,
100 Matchmore Road,
Harrison, N. Y.

To photographing 3 Oil Paintings in Color	3	45.00	
6 8 x 10 Color prints (2 prints of each)	\$8.00 ea.	48.00	
3 " B. & W. prints	2.00 ea.	<u>6.00</u>	
		99.00	
	2%	<u>1.98</u>	\$ 100.98

KHG check 8850 - 5/19/66 - \$100.98

Intentional Second Exposure

No 2398

Montague Everett

PHOTOGRAPHER 106 E. POST ROAD WHITE PLAINS, N.Y.

May 18th, 1966.

Mr. Kurt Grunbaum,
100 Matchmore Road,
Harrison, N. Y.

To photographing 3 Oil Paintings in Color	3	45.00	
6 8 x 10 Color prints (2 prints of each)	\$8.00 ea.	48.00	
3 " B. & W. prints	2.00 ea.	<u>6.00</u>	
		99.00	
	2%	<u>1.98</u>	\$ 100.98

KHG check 8850 - 5/19/66 - \$100.98

Sehr geehrte Herren:

Wenn wir heute das 125-jaehrige Jubilaeum der Firma Burkhardt & Co. und ihrer Vorgaengerfirma Simon Hirschland festlich begehen, so ist ja waehrend der ersten ungefaehr 100 Jahre die Geschichte der Firma mit der Geschichte meiner Familie auf's engste verbunden.

Mein Vater und mein Onkel, die leider heute Abend nicht hier sein koennen, waren die vierte Generation, die aktiv im Geschaefte dieser Firma mitgearbeitet haben, und mein Vetter Peter und ich sind somit die fuenfte Generation.

So wie sich die Stadt Essen in den letzten 125 Jahren aus einer kleinen Provinzstadt zu einer grossen Industrie- und Handelsstadt entwickelt hat, so hat sich auch die Bankfirma aus den kleinen Anfaengen vom Dritten Hagen ueber die Kettwiger Strasse zur Lindenallee und dort nach verschiedenen Um- und Erweiterungsbauten zu der heutigen Firma entwickelt (zu einem heute ueber Landesgrenzen hinausgehend bekannten Bankhause emporgearbeitet).

Mein Ur-Urgrossvater fing im kleinsten Rahmen an. Obwohl er schon vor 1841 eigene Geschaefte taetigte, so datiert man die Firma ja eigentlich mit dem Beginn des ersten Hauptbuches, das er 1841 begonnen hat. Bei meinem Grossonkel in New York, Dr. Franz H. Hirschland, befinden sich noch einige Bilder von den(ersten) Geschaeftsraeumen im Wohnhause des Gruenders und ~~ersten~~ Namenstraegers der Firma, sowie ~~die~~ Bilder

aus der Kettwiger Strasse, dem zweiten Sitz des Bankhauses. Und so hat sich aus der kleinen Firma eine ueber die Stadt-, Provinz- und Landesgrenzen hinausgehende internationale Firma entwickelt, der es gelungen ist, nach dem ersten Weltkriege die erste deutsche Industrie-anleihe im Ausland fuer die Firma Friedrich Krupp zu arrangieren.

Aus diesem urspruenglich von einer Familie kontrollierten ^{Bankhaus} Firma ist dann eine Firma geworden, an der Kreise (Partner, Gesellschafter ?), die ueber die ganze westliche Welt zerstreut sind, beteiligt sind und die-se haben ihrerseits wiederum Beteiligungen, die in dritte und vierte Laender reichen.

Trotz der weiten Verzweigkeit (Zerstreuung) und aller Schwierigkeiten, die die Vergangenheit mit sich brachte, hat es sich doch ermoe-glichen lassen, den engen Kontakt zwischen den Beteiligten wiederherzu-~~aufrecht zu erhalten?~~ stellen. Ich weiss auch, dass mein Vater und mein Onkel ihre respektiven Soehne bewusst waehrend derer Lehr- und Wanderjahre einige Zeit nach Essen geschickt haben, um zu versuchen, sie mit den Wurzeln des Bankhauses und mit den jetzigen Inhabern und Mitarbeitern bekannt und vertraut zu machen. Wenn ich also diese Rede traditions-gemaess mit einem Toast ende, so moechte ich die Inhaber wie die uebrigen Gaeste bitten, mit mir darauf anzustossen, dass selbst wenn gelegentlich kleine Meinungs-verschiedenheiten aufkommen, der warme menschliche Kontakt zwischen allen Mitbeteiligten der Firma Burkhardt ~~auch~~ ueber die jetzige Generation hinaus auch in den naechsten 125 Jahren bestehen bleibt.

Bankhaus Hirschland

Sehr geehrter Herr Minister, meine verehrten Herren.

Es ist mir eine besonders grosse Freude, dass ich als Vertreter der Familie Hirschland/Grunebaum und als 5. Generation dieser Familie am 125. Jubiläum der Gründung des Bankhauses teilnehme. Sowohl die Welt wie auch Essen haben grosse Verwandlungen seit dem Jahre 1841 durchgemacht, als mein Ur-Urgrossvater das Bankgeschäft, das er schon länger im kleinen Rahmen betrieben hatte, formell registrieren liess.

Die ersten 97 Jahre dieses Bankhauses sind sehr eng mit der Geschichte meiner Familie verbunden, aber nach einer Unterbrechung von ungefähr 10 Jahren ist ja unsere Familie auch heute wieder in diesem Bankhause beteiligt. Wenn wir heute auf 125 Jahre Geschichte der Firma zurückschauen, so möchte ich sagen, dass Vergangenheit eigentlich nur von Nutzen ist, wenn man aus ihr lernt und etwas Besseres aufzubauen versucht. Was früher eine weltbekannte Familienbank war; ist jetzt eine Bank geworden, deren Teilhaber über die ganze Welt verstreut sind, mit Teilhabern in Deutschland, in Frankreich und damit indirekt in England, in der Schweiz und in den Vereinigten Staaten. Ausserdem darf man nicht vergessen, dass ja auch die Teilhaber selbst wieder Interessen in vielen anderen Ländern haben.

Neue Gesichter mit verschiedenen Vergangenheiten arbeiten also heute zusammen mit den Partnern von Burkhardt und den ehemaligen Partnern des Bankhauses Simon Hirschland, und als eines dieser neueren Gesichter ^{hoffe} ~~möchte~~ ich, auch im Namen meines Vaters und meines Onkels, die

beide heute leider nicht hier sein koennen, auf eine erfolgreiche und
glueckliche Zusammenarbeit in den naechsten 125 Jahren mit dem
Bankhaus Burkhardt.

Meine Herren zum Wohle des Bankhauses Burkhardt.

Absatzgarantie und Ölkontingentierung

Wird in einem Brief vor wachsender „Anfälligkeit für radikale Einflüsse“

Bergbauzulieferindustrie und wahrscheinlich in weiteren Wirtschaftsbereichen. Die mittelbaren Auswirkungen erfassen die gesamte Rahmenbevölkerung des Bergbaus und der genannten anderen Wirtschaftsbereiche und insbesondere die Kommunen“.

In dem Brief wird gesagt, für die Zukunft des deutschen Steinkohlenbergbaus und der deutschen Steinkohlenreviere sei es „entscheidend, daß nunmehr der Entwicklung Einhalt geboten und der Absatz der verbleibenden Förderung zuverlässig gesichert wird“. Wenn eine unabsehbare Krise vermieden werden solle, müsse sichergestellt werden, daß das Angebot der anderen Energiequellen, insbesondere des Heizöls, auf dem deutschen Energiemarkt sich nicht stärker als die Steigerung des Gesamtenergieverbrauchs ausweite. Ohne eine wirksame Beschränkung des Mineralölangebots könne der Kohlenabsatz auch

auf der Grundlage des Stromsicherungsgesetzes nicht stabilisiert werden, weil das Heizölangebot dann in andere Verbrauchsbereiche gehe.

In Bonner politischen Kreisen wird der nunmehr erstmals offen ausgesprochenen Forderung des Bergbaus auf Kontingentierung der Mineralöleinfuhr keine Aussicht auf Erfolg gegeben. Dasselbe gelte für seine Forderung nach einer neuen Förderrichtzahl, die ja nur ein anderes Wort für Absatzgarantie sein soll. Die Erfüllung der beiden Forderungen des Bergbaus würde das Energiekostenniveau zum Nachteil der Wettbewerbsfähigkeit der deutschen Wirtschaft erhöhen und über die bisherigen finanziellen Hilfsmaßnahmen hinaus den Bundeshaushalt unerträglich stark zusätzlich belasten. Wahrscheinlich wird in Bonn nunmehr die Frage nach den Vorteilen einer Konzentration der Zechenunternehmen zu größeren Einheiten in den Vordergrund treten.

Blessing kündigt „Exporthilfen“ an

Auch eine Besserung am Kapitalmarkt erwartet

b. ESSEN, 23. November. Bundesbankpräsident Blessing sagte auf einer Feier zum 125jährigen Bestehen des Essener Bankhauses Burkhardt & Co., daß die Notenbank natürlich nicht blind für die rückläufige Konjunktur der letzten Wochen sei. Allerdings wolle sie ihre bisherigen Stabilitätserfolge nicht aufs Spiel setzen. Je mehr die Einsicht der Sozialpartner wachse, daß dies jetzt nicht die Stunde übersetzter Lohnrunden sei und je größer die Fortschritte bei der Überwindung der Haushaltschwierigkeiten seien, desto leichter würde es der Bundesbank fallen, die Restriktionspolitik zu revidieren. Blessing kündigte an, daß „weitere Erleichterungen in der Außenhandelsfinanzierung (Plafonds B der Ausfuhrkredit GmbH) beschlossen worden sind“. Dar-

über hinaus würde überlegt, ob und was auf dem Exportgebiet weiter getan werden könne.

Zuversichtlich äußerte sich Blessing über die Kapitalmarktentwicklung. Die jetzige Malaise könne nicht dadurch beseitigt werden, daß man den Geldhahn aufdrehe. Dann würde das dicke Ende sehr bald wieder in Form höherer Preise und verminderter Wettbewerbsfähigkeit gegenüber dem Ausland kommen. Fehlendes Investitionskapital könne nicht durch Notendruck ersetzt werden, sondern nur durch Betriebsgewinne und Ersparnisse. „Wir hoffen, daß es bald möglich sein wird, den Kapitalmarkt vorsichtig wieder zu öffnen“. Die hohen Zinssätze hätten sich bereits leicht ermäßigt, der Höhepunkt des Kapitalmarktzinses liege hinter uns.

Keine Erhöhung des Milchrichtpreises

kpk. FRANKFURT, 23. November. Nicht den EWG-Richtpreis für Milch wollen die milchwirtschaftlichen Organisationen der Bundesrepublik erhöht sehen (F.A.Z. vom 21. November), sondern den deutschen Verbraucherpreis für Trinkmilch, teilt der Deutsche Bauernverband mit. Dadurch soll, wie es heißt, der vom EWG-Ministerrat beschlossene Richtpreis lediglich „realisiert“ werden. Der Richtpreis gilt für Trinkmilch und Werkmilch gemeinsam. Im übrigen, so heißt es weiter, betrage der jetzige Erzeugerlös in der Bundesrepublik nicht 45, sondern 38,1 Pfennig durchschnittlich, wenngleich einige deutsche Molkereien auch bis zu 48 Pfennig je Liter zahlten. Ferner stützten jene Organisationen das Verlangen nach Preiserhöhung nicht darauf, daß es in der EWG keinen Milchüberschuß gäbe, sondern in der Bundesrepublik. Nach der EWG-Agrarstatistik allerdings weichen die Selbstversorgungsgrade kaum von einander ab.

Druck auf den Dollar

b. FRANKFURT, 23. November. Am Dienstag wurde an der Frankfurter Devisenbörse der Dollar-Kurs auf 3,9730 DM und damit auf das niedrigste Niveau des Jahres zurückgenommen. Am Vortage war der Dollar in amtlicher Mitte noch mit 3,9747 gehandelt worden. Parallel hierzu war die D-Mark auf Termin sehr stark angeboten, so daß der Dollar mit recht hohen Aufschlägen für Ein- bis Drei-Monats-Fälligkeiten gehandelt wurde. Die neue DM-Hausse am Devisenmarkt ist offensichtlich die Folge neuer größerer Devisenzuflüsse aus dem Außenhandel, weniger von Geldimporten. In Börsenkreisen wird aber auch verschiedentlich vermutet, daß die Diskussionen über eine Abschaffung der Kuponsteuer die Bereitschaft ausländischer Kreise, sich wieder am deutschen Rentenmarkt zu engagieren, etwas verstärkt haben könnte.

Autoproduktion rückläufig

Blessing fordert mehr Disziplin von Sozialpartnern und öffentlicher Hand

Konsumverzicht

ege. — Die Hersteller von Fernsehgeräten stehen — wenn vielleicht auch in unterschiedlichem Ausmaß — dem gleichen Phänomen gegenüber: In diesen Wochen, in denen nach aller Erfahrung mit Rundfunk- und Fernsehgeräten das Geschäft des Jahres gemacht wird, stagniert der Absatz. Noch im Sommer, als die Fußballweltmeisterschaft zusätzliche Interessenten in die Geschäft brachte, konnten für die Jahreszeit erfreuliche Zuwachsraten erzielt werden; allerdings blieben die Erlöse hinter den Erwartungen zurück.

Wenn jetzt das Fernsehgerätewerk eines namhaften Herstellers für einen beträchtlichen Teil seiner Belegschaft Kurzarbeit beantragen muß und man dabei durchblicken läßt, daß diese Maßnahme nicht nur für eine kurze Übergangszeit erforderlich sei, dann mag daraus zwar nicht auf die Situation der ganzen Branche geschlossen werden können; das Symptom aber ist da. In diesem Zusammenhang sei daran erinnert, daß unlängst in einer Geschäftsführerkonferenz des Verbandes der Bayerischen Metallindustrie davon gesprochen wurde, daß die Rundfunk- und Fernsehgeräteindustrie dieses Landes einen Produktionsrückgang zwischen 20 und 40 Prozent aufzuweisen habe.

Man könnte geneigt sein, aus solchen Anzeichen zu schließen, das für den Spätsommer nächsten Jahres in der Bundesrepublik und in Westberlin bevorstehende Farbfernsehen könnte die Interessenten zur Zurückhaltung veranlassen. Mit großer Wahrscheinlichkeit sind die Gründe aber anders.

Notenbank lehnt Kreditspritzen ab

Nachrichtendienst der WELT

Essen, 23. November

Die Bundesbank lehnt es ab, durch Kreditspritzen aufs Spiel zu setzen, was an Stabilität erreicht worden ist, erklärte Präsident Karl Blessing in Essen. Erst wenn die Sozialpartner und die öffentlichen Haushalte an der Stabilisierung mitarbeiten, ist er zu einer Revision der Notenbank-Politik bereit.

Je mehr bei den Sozialpartnern die Einsicht wachse, daß jetzt nicht die Stunde für überhöhte Lohnforderungen sei, und je größer die Fortschritte zum Haushaltsausgleich und je besser die Aussichten für das Stabilisierungsgesetz seien, um so leichter werde es auch der Notenbank fallen, ihre Politik zu lockern. Das erklärte Blessing anlässlich des 125jährigen Jubiläums des Bankhauses Burkhart & Co. in Essen. Man könne im übrigen kaum noch von einer harten Restriktionspolitik sprechen, da die Bundesbank in den letzten Monaten eine Lockerung der Liquiditätslage durch die Entwicklung der Zahlungsbilanz zugelassen habe.

Übersteigerte Lohnpolitik kann in der gegenwärtigen Phase der wirtschaftlichen Entwicklung die Beschäftigung gefährden. Diese Warnung richtete Blessing an die Gewerkschaften. Diese hatten sich am Dienstag geweigert, mit dem Bundeswirtschaftsminister und der Bundesbank über die Lohnpolitik zu sprechen. Blessing wies darauf hin, daß die Inflation infolge überhöhter Nachfrage heute von einer Kosteninflation abgelöst sei. Die wachsenden Lohnkosten seien eine weit gefährlichere Investitionsbremse als alle Finanzierungsprobleme.

Die Kreditpolitik darf nach Blessings

Meinung weder die Kosteninflation finanzieren, indem sie den Geldhahn aufdreht, noch kann sie den öffentlichen Haushalten durch Inflationsspritzen aus der Klemme helfen. Die Folgen der übertriebenen Interventionen und Subventionen könne man nicht durch leichtes Geld beheben; man müsse sie gründlich bereinigen.

Viele wollen immer noch nicht einsehen, rügte Blessing, daß die Ansprüche an das Sozialprodukt im Einklang mit den verringerten Zuwachsraten stehen müssen. Weder könnten die öffentlichen Ausgaben im gleichen Maße steigen wie bisher, noch dürften Löhne und Gehälter schneller steigen als die Produktivität. Wer Stabilität wolle, müsse auch die nötige Disziplin aufbringen.

Der Präsident der Notenbank begrüßt solche Erfolge der Inflationsbekämpfung wie die bessere Arbeitsdisziplin. Zur Steigerung der Produktivität trage auch bei, daß die Wanderung der Arbeitskräfte „zum besseren Wirt“ beschleunigt werde. Fehlinvestitionen würden wieder sichtbar, und der Rentenstift komme wieder zur Geltung. Blessing meint, daß dieser Bereinigungsprozeß der deutschen Wirtschaft auf die Dauer gut bekommen werde.

The Financial Times Thursday November 24 1966

European News

End to German squeeze ?

Bundesbank president names three conditions

From Our Own Correspondent

BONN, Nov. 23.

Herr Karl Blessing, President of the Bundesbank, to-day held out hopes that the credit squeeze may be coming to an end in West Germany.

"Of course, we are not blind to the economic contraction of recent weeks," he said at the celebration in Essen of the 125th anniversary of the foundation of Burkhart, a private bank. "We know that the Central Bank cannot take a neutral attitude in the face of declining business activity."

Herr Blessing laid down three conditions, the fulfilment of which would make it simpler for the Bundesbank to relax the squeeze: there must be progress towards sorting out next year's budget difficulties, no exorbitant wage rounds, and prospects that the Economic Stabilisation Bill will be passed into law.

In the meantime, he thought that interest levels had passed their peak. It was hoped that it would soon be possible cautiously to tap the capital market.

The fact that liquidity is in less short supply than during the summer is due to the Bundesbank having tolerated, as Herr Blessing put it, an intake of foreign money, both in the form of capital imports and export surpluses. No attempt has been made to mop them up by tightening the squeeze.

The gates to foreign capital may be opened even wider in the com-

ing months. There probably is a parliamentary majority for abolishing the withholding tax on interest accruing to foreign holders of German debentures. A Bill to that effect has been tabled against the wishes of the Government, though nobody knows when it could be passed in view of the political confusion prevailing in Bonn.

On the trade side, October produced a DM805m. (about £72m.) surplus on visibles, making a surplus of DM5,300m. for the first ten months of the year. Up to the end of October, exports were 13 per cent. higher than in the same period of last year, whereas imports had grown by only 5 per cent. There are indications that the growth of exports has now begun to level off. Nonetheless, it looks very probable that 1966 will produce a record trade surplus.

October 27, 1969

Hoppenstedts Wirtschafts-Archiv GmbH
Postfach 101
Moltkestrasse 48
43 Essen, Germany

Dear Sirs: re: Your Ref. Prod-Ra

I wish to acknowledge receipt of your letter of October 21st, the
contents of which I have duly noted.

Please send all the material to me

c/o Dr. U. Toenjes
Burhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

and the next time I am in Germany I will then take care of seeing that
it is properly returned as requested.

I beg to remain, with kind regards,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EOG

BURKHARDT - 125th ANNIVERSARY

October 27, 1969

Dr. U. Toenjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Toenjes:

You will be receiving a package from

Hoppenstedts Wirtschafts-Archiv GmbH
Moltkestrasse 48
43, Essen, Germany

addressed to me care of you.

Please hold this material for me until I see you the next time I
am in Essen.

Thanking you and with kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EOG



Mr.
Erich O. Grunebaum
Chairman of the Board
New York Hanseatic Corporation
120 Broadway
New York 5, N.Y.
USA

Hoppenstedts Wirtschafts-Archiv GmbH · 43 Essen · Postfach 101 · Moltkestraße 48

Prod-Ra 21.10.1969

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

im Jahre 1965 erarbeitete unsere Archivarin, Frau Dr. Krebs, eine Firmenchronik für das Bankhaus Burkhardt & Co. in Essen. Im Zuge dieser Arbeiten wurde ihr von Ihnen - oder von Herrn Kurt H. Grunebaum - eine Mappe mit Fotomaterial der Familie Hirschland zu treuen Händen übergeben.

Es war lange Zeit ungewiß, ob eine Jubiläumsschrift oder Public-Relations-Schrift für das Bankhaus Burkhardt von uns erstellt werden sollte. Nunmehr hören wir jedoch endgültig, daß man seitens des Bankhauses Burkhardt von einer solchen Publikation absehen will.

In unserem Safe liegt nun immer noch die oben erwähnte Sammelmappe. Da Frau Dr. Krebs, mit der wir Rücksprache hielten, diese Mappe von Ihnen persönlich erhalten hat, bat sie uns, daß wir sie auch persönlich zurückgeben.

Bitte, teilen Sie uns mit, ob Sie - oder Herr Kurt H. Grunebaum - in nächster Zeit beabsichtigen, nach Essen zu kommen. Wir würden Ihnen dann gerne persönlich das Fotomaterial zurückgeben.

Mit freundlichen Empfehlungen
HOPPENSTEDTS WIRTSCHAFTS-ARCHIV GMBH

October 10, 1968

Dear Dr. Toenjes:

I sincerely hope you had a good return flight and that you and Professor Bueschgen were pleased with the results of your trip.

If my memory serves me correctly you still have a fair amount of material which I sent to you at the time Burkhardt & Co. were contemplating writing the history of Simon Hirschland-Burkhardt.

As this idea, seemingly, has been dropped, I would like to have this material returned to me and would appreciate it if this could be done soon.

Thanking you for taking care of this, I am,

Sincerely yours,

Burt H. Grunebaum.

Dr. U. Toenjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

KHE GAVE FOR FILING 11-9-67

FUER ERICH UND KURT GRUNEBAUM

HABEN SIE ALLE LUST, AM SAMSTAG GEGEN 13:00 UHR ZUR MIT
ZUM LUNCH ZU KOMMEN. VIELE GRUESSE =WERNER=

NYHANS 222239RCA POSN 86

Gunkhard

1
N.Y. TRANSLATIO CORP. 60BROAD ST. N.Y.N.Y. NOV. 8, 1967

FR

COHANSI

ESSEN (GERMANY)

FOR KEHL ACCEPT LUNCH INVITATION ASSUME CAN BRING ANNE ALONG

KURT

BURKHARDT



FILE ~~KWTH~~AX 125th Anniversary

30. Januar 1967

Lieber Finck.

Durch Ihre Krankheit sind wir nicht dazugekommen, uns ueber die 125-jaehrige Geschichte zu unterhalten. Nachdem meinerseits sehr viel Schweiss, ein angestossener Kopf und mehrere Wochenende damit verbracht worden sind, die Unterlagen aus meinem Speicher heraus zu holen, waere es traurig, wenn die Sache still begraben wuerde. Obgleich ich natuerlich weiss, dass dies keine Lebensfrage ist, wuerde es mich doch interessieren zu hoeren, was damit passiert.

Mit besten Gruessen

Ihr

K.W. Graf von Finckenstein
Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Deutschland

125

December 1, 1966

Dear Aunt Els:

Enclosed you will find the two photographs.


Love,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

Mrs. Elsbeth Hirschland
545 Lawn Terrace
Mamaroneck, New York

two photographs of George S. Hirschland returned.

these photographs used for 125th Anniversary



New York, den 25. November 1966

Herrn
Konrad Kaletsch
Friedrich Flick K. G.
Postfach 3209
4 Duesseldorf 1
W. Germany

Lieber Herr Kaletsch!

Ueber Ihren langen Telex habe ich mich ganz besonders gefreut und moechte Ihnen dafuer herzlich danken.

Auch ich denke mit Freude an die jahrzehntelange Zusammenarbeit mit Ihnen und allen Herren des Hauses Flick und bin sicher, dass dieses freundschaftliche Verhaeltnis auch weiterhin bestehen bleibt.

Friedrich Karl wird Ihnen wohl berichtet haben, dass es mir Gott sei Dank wieder sehr viel besser geht. Ich bin schon stundenweise im Buero und hoffe, dass ich bald wieder einen normalen Fahrplan habe.

Da mir das Flugzeug noch auf einige Monate verboten ist, konnte ich leider nicht zum 125. Jubilaem des Bankhauses Burkhardt/Simon Hirschland nach Essen fliegen.

Mit freundlichen Gruessen von Haus zu Haus,

Ihr

Kurt H. Grunebaum

KHG: RK

MRCA POSN 13 ☒
NYHANS 222239/MX

ZCZC PTZ0542 LMB5838 DAO379 RMB3076 GTX301 D8111S823 MP
URPW CO
DUESSELDORF TELEX 92/89 23 1450 PAGE 1/50

HANSEATIC FUER HERRN KURT GRUEBAUM NEWYORK

LIEBER HERR GRUNEBAUM AM HEUTIGEN TAGE SIND EINHUNDERTFUE-
FUNDZWANZIG JAHRE VERGANGE SEIT DER GURNDUNG DES BANKHAUSES
SIMON HIRSCHLAND, DEM JETZIGEN BANKHAUS BURKHAARDT UND CO
IN ESSEN ICH GEDENKE AN DIESEM TAGE UNSERER SEIT JAHRZENTEN
BESTEHENDEN STETS FREUNDSCHAFTLICHEN UND AUCH ERFOLGREICHEN
GUTEN ZUSAMMENARBEIT

PAGE 2/39

UND SENDE IHNEN MIT MEINE GLUECKWUENSCHEN DIE ICH SIE
BITTE AUCH IHREN TEILHABERN ZU UEBERMITTELN DIE BESTEN
WUENSCHEN FUER IHR PERSOENLICHES WOHLERGEHEN UND BIN MIT
HERZLICHEN GRUESSEN VON HAUS ZU HAUS

IHR KONRAD KALETSCH FRIEDRICH FLICK KOMMANDITGESELLSCHAFT

AA☒
NYHANS 222239 1445 23.NOV

Die Stabilisierungspolitik der Deutschen Bundesbank

Eine Ansprache von Karl Blessing

Anläßlich des 125-jährigen Bestehens des Bankhauses Burkhardt & Co. in Essen hielt der Präsident der Deutschen Bundesbank, Karl Blessing, eine Ansprache, die wir nachstehend wiedergeben. Der Gouverneur der deutschen Zentralbank, dessen Vorträge und Aufsätze der letzten sechs Jahre soeben in einem «Im Kampf ums gute Geld» betitelten Sammelband (Fritz Knapp-Verlag, Frankfurt a. M., 1966) erschienen sind, zeichnet in seiner Festrede ein anschauliches Bild von der derzeitigen Wirtschaftslage der Bundesrepublik Deutschland und im besondern von der Stabilisierungspolitik der Deutschen Bundesbank.

Redaktion der «NZZ»

Der fast ununterbrochene wirtschaftliche Aufschwung der Nachkriegszeit hat sich abgeschwächt. Die hohen Wachstumsraten der vergangenen Jahre sind flacher geworden oder haben ganz aufgehört. Der frisch-fröhliche Optimismus von einst ist verflogen, nicht verflogen aber sind die Ansprüche, die in den Zeiten der importierten Inflation und des konjunkturellen Treibhauklimas an das Sozialprodukt gestellt worden sind. Man will von den Veränderungen keine oder zu wenig Kenntnis nehmen. Man weigert sich, die veränderten Zuwachsraten anzuerkennen, und erhöht die Löhne und Gehälter sowie die öffentlichen Ausgaben weiter, als ob alles beim alten geblieben wäre. Dies ist letzten Endes der Grund für unsere heutigen Schwierigkeiten. Man will nicht begreifen, daß die öffentlichen Ausgaben nicht in dem Umfang weiter steigen können wie bisher, und man will nicht einsehen, daß die Löhne und Gehälter sich im Rahmen des Produktivitätsfortschritts bewegen müssen. Die heute zu niedrigen Investitionen, die auch wir beklagen, sind weit mehr ein Lohnkostenproblem als ein Finanzierungsproblem. In der heutigen Lage führen übersetzte Lohnkosten überall dort, wo der Wettbewerb scharf ist, zu einem Druck auf die Gewinnspannen und mindern die Investitionsmöglichkeit. Dort, wo der Wettbewerb weniger scharf ist, führen sie zu Preiserhöhungen und wirken den Stabilitätsbemühungen entgegen, und dort, wo die Lohnerhöhungen weder im Gewinn noch in den Preisen verkraftet werden können, mindern sie die Beschäftigung. Die Höhe der Beschäftigung ist in der heutigen Lage weitgehend eine Frage der Lohnpolitik.

Man kann das jetzige Malaise nicht einfach beseitigen, indem man den Geldhahn aufdreht. Diejenigen, die glauben, alle Nöte der Welt könnten durch eine *Oeffnung des Geldhahns* beseitigt werden, sind im Irrtum. Die Dinge liegen tiefer. Die Uebertreibungen der vergangenen Jahre, der Interventionismus und der Subventionismus können nicht durch Inflationsspritzen behoben werden, man muß sie bereinigen. Man kann akute Schwierigkeiten durch inflationistische Maßnahmen temporär erleichtern, aber das dicke Ende kommt dann sehr bald in Form höherer Preise und eines verminderten Wettbewerbs gegenüber dem Ausland nach. Man muß es immer wieder sagen: das fehlende Investitionskapital kann nicht durch Notendruck ersetzt werden, es kann nur aus betrieblichen Gewinnen oder aus echten Ersparnissen kommen. Wer dies nicht begreifen will, ist im Grunde Inflationist, auch wenn er es nicht wahrhaben will.

In den früheren Jahren war der *Preisaufrtrieb* in erster Linie verursacht durch sehr große Ueberschüsse der Zahlungsbilanz, dann aber haben wir, inflationsgewohnt, wie wir waren, selbst kräftig mitgedreht. Die Bundesbank hat diese Entwicklung zu ihrem Leidwesen nicht verhindern können, weil die Liquiditätspolster des Bankenapparates eine kräftige Kreditansweitung ermöglichten. Ihre Warnungen sind auf taube Ohren gefallen, bis wir dann vor bald zwei Jahren gefährlich außer Tritt geraten sind. Die Preise sind mehr gestiegen als zu irgendeiner Zeit seit Korea, die Zahlungsbilanz wurde immer mehr passiv. Wenn wir eine Krise nach dem Beispiel Englands vermeiden wollten, blieb der Notenbank nichts anderes übrig, als zu bremsen, nachdem die passiv gewordene Zahlungsbilanz sie dazu in die Lage versetzte. Dabei hat die Liquiditätsminderung aus der Zahlungsbilanz heraus mindestens ebenso stark gebremst wie unsere restriktiven Maßnahmen selbst.

Inzwischen haben sich die Preise beruhigt, sie sind aber noch nicht stabil, wenn man die saisonalen und weltmarktbedingten Einflüsse ausschaltet. Aufgehört hat zwar die Nachfrageinflation, aufgehört hat aber nicht die *Kosteninflation*. Sollen wir nun die Kosteninflation durch Aufdrehen des Geldhahns finanzieren? Sollen wir die gleiche «stop and go-policy» betreiben, die England so schlecht bekommen ist? Die Zahlungsbilanz in den laufenden Posten ist in jüngster Zeit

glücklicherweise ausgeglichen; in der Gesamtbilanz haben wir auf Grund der Kapitalimporte sogar einen Ueberschuß. Es besteht aber kein Grund zum Frohlocken; neuerdings haben sich die Zuwachsraten der Auslandsnachfrage nach deutschen Waren wieder etwas abgeflacht.

Die *Stabilitätspolitik der Notenbank* hat zweifellos Erfolge erzielt. Die Gefahr, daß wir in eine Krise wie in England hineinschliddern, ist behoben. Wie für alles, mußte auch für diese Politik ein Preis — in Form einer Abschwächung der Nachfrage — bezahlt werden. Das Abstoppen einer Inflation ist eben ein *schmerzhafter Prozeß*. Heute werden nur die Schattenseiten dieser Politik gesehen, und man vergißt, daß ohne diese Politik weder ein Zahlungsbilanzgleichgewicht noch eine Beruhigung der Preise möglich gewesen wäre. Wenn man Gleichgewicht und Stabilität will, muß man auch jenes Maß an Disziplin wollen, das hierfür nötig ist. Noch vor kurzem hat man sich bitter beklagt über die Preissteigerungen; wenn man dann etwas dagegen tut, wird das Geschrei noch größer. «Wasch mir den Pelz, aber mach mich nicht naß», ist die Parole unserer Wohlstandsgesellschaft. Dies ist *keine verantwortungsbewußte Haltung*. Die Gesetze der Wirtschaft lassen sich nicht mittels einer inflatorisch finanzierten «Flucht nach vorn» übertölpeln. Auch wir wollen Wachstum, aber wir wollen Wachstum auf gesunder, inflationsfreier Grundlage. Strukturbedingte Schwierigkeiten in einzelnen Bereichen können übrigens nicht mit Mitteln der global wirkenden Kreditpolitik der Notenbank behoben werden. Hier hilft nur eine zielbewußte Strukturpolitik.

Die *Politik der Inflationsbekämpfung* zeigt auch andere Folgen. Die Arbeitsdisziplin bessert sich, die Wanderung der knappen Arbeitskräfte zum besseren Wirt wird beschleunigt und tendiert dazu, die Produktivität zu erhöhen. Der Rechenstift kommt wieder zur Geltung, Fehlinvestitionen werden sichtbar, kurz, der Inflationsrost, der sich in den früheren Jahren angesetzt hat, schleift sich ab. Dieser Bereinigungsprozeß wird der deutschen Wirtschaft auf längere Sicht sehr zugute kommen.

Natürlich hätten die Maßnahmen der Bundesbank milder sein können, wenn die *Haushaltspolitik in Bund, Ländern und Gemeinden* uns besser unterstützt hätte. Vieles, das uns heute Sorgen bereitet, wäre dann erst gar nicht eingetreten. Das Gegenteil aber war der Fall. Soll man nun das festgefahrene Schiff der öffentlichen Finanzen durch neue Inflationsstöße wieder flott machen? Es würde eine durchgreifende Sanierung nur verzögern.

Denjenigen, die die Politik der Notenbank für zu scharf und zu unbeweglich halten, ist folgendes zu sagen: Wir haben die *Liquiditätszunahme*, die aus der jüngsten Verbesserung der Zahlungsbilanz resultierte, toleriert, und wir werden sie weiter tolerieren. Der *Geldmarkt* hat sich durch dieses Verhalten erheblich aufgelockert, der Liquiditätsdruck auf die Banken hat beträchtlich nachgelassen, und die Zinssätze am offenen Markt haben sich ermäßigt. Auch die bedauerlichen Verhältnisse am *Kapitalmarkt* sind etwas besser geworden. Wir hoffen, daß es bald möglich sein wird, den Kapitalmarkt vorsichtig wieder zu öffnen. Die exorbitant hohen Zinssätze, die übrigens nicht nur eine Erscheinung in Deutschland sind, haben sich leicht ermäßigt. Der Höhepunkt in den Kapitalmarktzinsen liegt meines Erachtens hinter uns.

Wenn es gelingen würde, die Haushaltsschwierigkeiten zu überwinden und das *Gesetz zur Förderung der wirtschaftlichen Stabilität* zu verabschieden, würde der Kapitalmarkt eine grundlegende Besserung erfahren. Solange die Ansprüche der öffentlichen Hand wie eine schwarze Wolke über dem Kapitalmarkt hängen, ist mit einer tiefgreifenden Besserung kaum zu rechnen. Das Stabilitätsgesetz, das eine Kontrolle und Koordinierung der öffentlichen Kreditansprüche vorsieht, ist nach wie vor unerlässlich. Der heute

ALSTEIL

Donnerstag, 24. November 1966 Blatt 3
Abendausgabe Nr. 5080

triebsamkeit haben sie nicht nur zu einem wirtschaftlich prosperierenden Bevölkerungsteil aufsteigen lassen, sondern brachten sie auch durch ihre weitgehende materielle Unabhängigkeit in Gegensatz zur einheimischen Bevölkerung. Es mag dies bereits als ein wichtiger Grund dafür betrachtet werden, daß die chinesische Minderheit gesellschaftlich in Isolation lebt, daß sie sich, obwohl bereits über Jahrzehnte und Jahrhunderte ansässig, kaum mit der einheimischen Bevölkerung mischt, für die das Leben zumeist harten Kampf bedeutet.

Es konnte bisher nie eindeutig nachgewiesen werden, ob die chinesische Minderheit, in der selbstverständlich ein Pro-Peking-Flügel enthalten ist, in irgendeiner Form am kommunistischen Umsturzversuch vom 30. September des letzten Jahres beteiligt gewesen war. Trotzdem hat natürlich der Versuch der Kommunisten, die Macht im Lande gewaltsam an sich zu reißen, die *chinesenfeindlichen Gefühle* der Indonesier erneut in Wallung versetzt, hat die Ausgangslage dafür geschaffen, daß sich in den eruptiven Ausbruch der «Gegenrevolution» auch xenophobe Ausschreitungen schlimmsten Ausmaßes einschlichen. Die Chinesen sahen sich in ihrem Leben und in ihrer Existenz bedroht.

Bisher ist es allerdings nicht zu einem eigentlichen chinesischen Exodus gekommen. Rund 5000 Personen haben die Gelegenheit wahrgenommen, mit den von Peking entsandten Schiffen in ihre alte Heimat zurückzukehren. Es wird in Djakarta aber als unwahrscheinlich bezeichnet, daß diese Zahl noch wesentlich ansteigen wird, weil die

trotz allen Diskriminierungen an die Luft der freien wirtschaftlichen Betätigung gewöhnten Chinesen wissen, welche Lebensbedingungen sie in ihrer alten Heimat, an die sie vor allem durch familiäre und kulturelle, weniger aber durch politische Bande gebunden sind, zu erwarten haben; sie befinden sich in einer wahrhaft *tragischen Situation*.

Obwohl die Chinesen mancherlei Beschränkungen in ihrer persönlichen Bewegungsfreiheit hinnehmen müssen, und obwohl auch heute noch in den Chinesenvierteln der indonesischen Städte die Atmosphäre der Verschüchterung, der Bedrohung und der politischen Unrast deutlich zu verspüren ist, so haben sie doch keine wirklich an ihre wirtschaftliche Existenzgrundlage greifenden Einschränkungen hinnehmen müssen; an Versuchen, ihren Einfluß — vor allem im Einzelhandel — zu beschneiden, hat es natürlich nicht gefehlt.

Die *unsicheren Lebensbedingungen* des chinesischen Bevölkerungsteils haben sich wirtschaftlich dergestalt ausgewirkt, daß nach den Aussagen von Experten in Hongkong und Djakarta ein gewaltiger Strom von *Fluchtkapitalen* auf illegalen Wegen aus dem Land geflossen ist. Hinter dem Exodus des Kapitals verstecken sich nicht nur Gründe der Währungszerrüttung, sondern selbstverständlich auch solche, die in der *politischen Unstabilität* begründet sind. Es ist auch keine Frage, daß dann, wenn die chinesische Minderheit in ihrem wirtschaftlichen Aktionsradius spürbar beschränkt werden sollte, Indonesiens Wirtschaft insgesamt weiter geschwächt werden müßte.

Die Stabilisierungspolitik der Deutschen Bundesbank

Eine Ansprache von Karl Blessing

Anläßlich des 125jährigen Bestehens des Bankhauses Burkhart & Co. in Essen hielt der Präsident der Deutschen Bundesbank, Karl Blessing, eine Ansprache, die wir nachstehend wiedergeben. Der Gouverneur der deutschen Zentralbank, dessen Vorträge und Aufsätze der letzten sechs Jahre soeben in einem «Im Kampf ums gute Geld» betitelten Sammelband (Fritz Knapp-Verlag, Frankfurt a. M., 1966) erschienen sind, zeichnet in seiner Festrede ein anschauliches Bild von der derzeitigen Wirtschaftslage der Bundesrepublik Deutschland und im besonderen von der Stabilisierungspolitik der Deutschen Bundesbank.

Reduktion der «NZZ»

Der fast ununterbrochene wirtschaftliche Aufschwung der Nachkriegszeit hat sich abgeschwächt. Die hohen Wachstumsraten der vergangenen Jahre sind flacher geworden oder haben ganz aufgehört. Der frisch-fröhliche Optimismus von einst ist verflogen, nicht verflogen aber sind die *Ansprüche*, die in den Zeiten der importierten Inflation und des konjunkturellen Treibhauklimas an das Sozialprodukt gestellt worden sind. Man will von den Veränderungen keine oder zu wenig Kenntnis nehmen. Man weigert sich, die veränderten Zuwachsraten anzuerkennen, und erhöht die Löhne und Gehälter sowie die öffentlichen Ausgaben weiter, als ob alles beim alten geblieben wäre. Dies ist letzten Endes der Grund für unsere heutigen Schwierigkeiten. Man will nicht begreifen, daß die öffentlichen Ausgaben nicht in dem Umfang weiter steigen können wie bisher, und man will nicht einsehen, daß die Löhne und Gehälter sich im Rahmen des Produktivitätsfortschritts bewegen müssen. Die heute zu niedrigen Investitionen, die auch wir beklagen, sind weit mehr ein *Lohnkostenproblem* als ein Finanzierungsproblem. In der heutigen Lage führen übersetzte Lohnkosten überall dort, wo der Wettbewerb scharf ist, zu einem Druck auf die Gewinnspannen und mindern die Investitionsmöglichkeit. Dort, wo der Wettbewerb weniger scharf ist, führen sie zu Preiserhöhungen und wirken den Stabilitätsbemühungen entgegen, und dort, wo die Lohnerhöhungen weder im Gewinn noch in den Preisen verankert werden können, mindern sie die Beschäftigung. Die Höhe der Beschäftigung ist in der heutigen Lage weitgehend eine Frage der Lohnpolitik.

Man kann das jetzige Malaise nicht einfach beseitigen, indem man den Geldhahn aufdreht. Diejenigen, die glauben, alle Nöte der Welt könnten durch eine *Öffnung des Geldhahns* beseitigt werden, sind im *Irrtum*. Die Dinge liegen tiefer. Die Übertreibungen der vergangenen Jahre, der Interventionismus und der Subventionismus können nicht durch Inflationsvorsorge behoben werden, man

glücklicherweise ausgeglichen; in der Gesamtbilanz haben wir auf Grund der Kapitalimporte sogar einen Ueberschuß. Es besteht aber kein Grund zum Frohlocken; neuerdings haben sich die Zuwachsraten der Auslandsnachfrage nach deutschen Waren wieder etwas abgeflacht.

Die *Stabilitätspolitik der Notenbank* hat zweifellos Erfolge erzielt. Die Gefahr, daß wir in eine Krise wie in England hineinschliddern, ist behoben. Wie für alles, mußte auch für diese Politik ein Preis — in Form einer Abschwächung der Nachfrage — bezahlt werden. Das Abstoppen einer Inflation ist eben ein *schmerzhafter Prozeß*. Heute werden nur die Schattenseiten dieser Politik gesehen, und man vergißt, daß ohne diese Politik weder ein Zahlungsbilanzgleichgewicht noch eine Beruhigung der Preise möglich gewesen wäre. Wenn man Gleichgewicht und Stabilität will, muß man auch jenes Maß an *Disziplin* wollen, das hierfür nötig ist. Noch vor kurzem hat man sich bitter beklagt über die Preissteigerungen; wenn man dann etwas dagegen tut, wird das Geschrei noch größer. «Wasch mir den Pelz, aber mach mich nicht naß», ist die Parole unserer Wohlstandsgesellschaft. Dies ist *keine verantwortungsbewußte Haltung*. Die Gesetze der Wirtschaft lassen sich nicht mittels einer inflatorisch finanzierten «Flucht nach vorn» übertölpeln. Auch wir wollen Wachstum, aber wir wollen Wachstum auf gesunder, inflationsfreier Grundlage. Strukturbedingte Schwierigkeiten in einzelnen Bereichen können übrigens nicht mit Mitteln der global wirkenden Kreditpolitik der Notenbank behoben werden. Hier hilft nur eine zielbewußte Strukturpolitik.

Die *Politik der Inflationsbekämpfung* zeigt auch andere Folgen. Die Arbeitsdisziplin bessert sich, die Wanderung der knappen Arbeitskräfte zum besseren Wirt wird beschleunigt und tendiert dazu, die Produktivität zu erhöhen. Der Rechenstift kommt wieder zur Geltung, Fehlinvestitionen werden sichtbar, kurz, der Inflationsrost, der sich in

bedroht.

Bisher ist es allerdings nicht zu einem eigentlichen chinesischen Exodus gekommen. Rund 5000 Personen haben die Gelegenheit wahrgenommen, mit den von Peking entsandten Schiffen in ihre alte Heimat zurückzukehren. Es wird in Djakarta aber als unwahrscheinlich bezeichnet, daß diese Zahl noch wesentlich ansteigen wird, weil die

Wegen aus dem Land gelassen ist. Hinter dem Exodus des Kapitals verstecken sich nicht nur Gründe der Währungszerrüttung, sondern selbstverständlich auch solche, die in der politischen Instabilität begründet sind. Es ist auch keine Frage, daß dann, wenn die chinesische Minderheit in ihrem wirtschaftlichen Aktionsradius spürbar beschränkt werden sollte, Indonesiens Wirtschaft insgesamt weiter geschwächt werden müßte.

Die Stabilisierungspolitik der Deutschen Bundesbank

Eine Ansprache von Karl Blessing

Anläßlich des 125jährigen Bestehens des Bankhauses Burkhart & Co. in Essen hielt der Präsident der Deutschen Bundesbank, Karl Blessing, eine Ansprache, die wir nachstehend wiedergeben. Der Gouverneur der deutschen Zentralbank, dessen Vorträge und Aufsätze der letzten sechs Jahre soeben in einem «Im Kampf ums gute Geld» betitelten Sammelband (Fritz Knapp-Verlag, Frankfurt a. M., 1966) erschienen sind, zeichnet in seiner Festrede ein anschauliches Bild von der derzeitigen Wirtschaftslage der Bundesrepublik Deutschland und im besondern von der Stabilisierungspolitik der Deutschen Bundesbank.

Redaktion der «NZZ»

Der fast ununterbrochene wirtschaftliche Aufschwung der Nachkriegszeit hat sich abgeschwächt. Die hohen Wachstumsraten der vergangenen Jahre sind flacher geworden oder haben ganz aufgehört. Der frisch-fröhliche Optimismus von einst ist verflogen, nicht verflogen aber sind die Ansprüche, die in den Zeiten der importierten Inflation und des konjunkturellen Treibhausklimas an das Sozialprodukt gestellt worden sind. Man will von den Veränderungen keine oder zu wenig Kenntnis nehmen. Man weigert sich, die veränderten Zuwachsraten anzuerkennen, und erhöht die Löhne und Gehälter sowie die öffentlichen Ausgaben weiter, als ob alles beim alten geblieben wäre. Dies ist letzten Endes der Grund für unsere heutigen Schwierigkeiten. Man will nicht begreifen, daß die öffentlichen Ausgaben nicht in dem Umfang weiter steigen können wie bisher, und man will nicht einsehen, daß die Löhne und Gehälter sich im Rahmen des Produktivitätsfortschritts bewegen müssen. Die heute zu niedrigen Investitionen, die auch wir beklagen, sind weit mehr ein Lohnkostenproblem als ein Finanzierungsproblem. In der heutigen Lage führen übersetzte Lohnkosten überall dort, wo der Wettbewerb scharf ist, zu einem Druck auf die Gewinnspannen und mindern die Investitionsmöglichkeit. Dort, wo der Wettbewerb weniger scharf ist, führen sie zu Preiserhöhungen und wirken den Stabilitätsbemühungen entgegen, und dort, wo die Lohnerhöhungen weder im Gewinn noch in den Preisen verkraftet werden können, mindern sie die Beschäftigung. Die Höhe der Beschäftigung ist in der heutigen Lage weitgehend eine Frage der Lohnpolitik.

Man kann das jetzige Malaise nicht einfach beseitigen, indem man den Geldhahn aufdreht. Diejenigen, die glauben, alle Nöte der Welt könnten durch eine Öffnung des Geldhahns beseitigt werden, sind im Irrtum. Die Dinge liegen tiefer. Die Übertreibungen der vergangenen Jahre, der Interventionismus und der Subventionismus können nicht durch Inflationsspritzen behoben werden, man muß sie bereinigen. Man kann akute Schwierigkeiten durch inflationistische Maßnahmen temporär erleichtern, aber das dicke Ende kommt dann sehr bald in Form höherer Preise und eines verminderten Wettbewerbs gegenüber dem Ausland nach. Man muß es immer wieder sagen: das fehlende Investitionskapital kann nicht durch Notendruck ersetzt werden, es kann nur aus betrieblichen Gewinnen oder aus echten Ersparnissen kommen. Wer dies nicht begreifen will, ist im Grunde Inflationist, auch wenn er es nicht wahrhaben will.

In den früheren Jahren war der Preisauftrieb in erster Linie verursacht durch sehr große Ueberschüsse der Zahlungsbilanz, dann aber haben wir, inflationsgewohnt, wie wir waren, selbst kräftig mitgedreht. Die Bundesbank hat diese Entwicklung zu ihrem Leidwesen nicht verhindern können, weil die Liquiditätspolster des Bankenapparates eine kräftige Kreditausweitung ermöglichten. Ihre Warnungen sind auf taube Ohren gefallen, bis wir dann vor bald zwei Jahren gefährlich außer Tritt geraten sind. Die Preise sind mehr gestiegen als zu irgendeiner Zeit seit Korea, die Zahlungsbilanz wurde immer mehr passiv. Wenn wir eine Krise nach dem Beispiel Englands vermeiden wollten, blieb der Notenbank nichts anderes übrig, als zu bremsen, nachdem die passiv gewordene Zahlungsbilanz sie dazu in die Lage versetzte. Dabei hat die Liquiditätsminderung aus der Zahlungsbilanz heraus mindestens ebenso stark gebremst wie unsere restriktiven Maßnahmen selbst.

Inzwischen haben sich die Preise beruhigt, sie sind aber noch nicht stabil, wenn man die saisonalen und weltmarktbedingten Einflüsse ausschaltet. Aufgehört hat zwar die Nachfrageinflation, aufgehört hat aber nicht die Kosteninflation. Sollen wir nun die Kosteninflation durch Aufdrehen des Geldhahns finanzieren? Sollen wir die gleiche «stop and go-policy» betreiben, die England so schlecht bekommen ist? Die Zahlungsbilanz in den laufenden Posten ist in jüngster Zeit

glücklicherweise ausgeglichen; in der Gesamtbilanz haben wir auf Grund der Kapitalimporte sogar einen Ueberschuß. Es besteht aber kein Grund zum Frohlocken; nenerdings haben sich die Zuwachsraten der Auslandsnachfrage nach deutschen Waren wieder etwas abgeflacht.

Die Stabilitätspolitik der Notenbank hat zweifellos Erfolge erzielt. Die Gefahr, daß wir in eine Krise wie in England hineinschliddern, ist behoben. Wie für alles, mußte auch für diese Politik ein Preis — in Form einer Abschwächung der Nachfrage — bezahlt werden. Das Abstoppen einer Inflation ist eben ein schmerzhafter Prozeß. Heute werden nur die Schattenseiten dieser Politik gesehen, und man vergißt, daß ohne diese Politik weder ein Zahlungsbilanzgleichgewicht noch eine Beruhigung der Preise möglich gewesen wäre. Wenn man Gleichgewicht und Stabilität will, muß man auch jenes Maß an Disziplin wollen, das hierfür nötig ist. Noch vor kurzem hat man sich bitter beklagt über die Preissteigerungen; wenn man dann etwas dagegen tut, wird das Geschrei noch größer. «Wasch mir den Pelz, aber mach mich nicht naß», ist die Parole unserer Wohlstandsgesellschaft. Dies ist keine verantwortungsbewußte Haltung. Die Gesetze der Wirtschaft lassen sich nicht mittels einer inflatorisch finanzierten «Flucht nach vorn» übertölpeln. Auch wir wollen Wachstum, aber wir wollen Wachstum auf gesunder, inflationsfreier Grundlage. Strukturbedingte Schwierigkeiten in einzelnen Bereichen können übrigens nicht mit Mitteln der global wirkenden Kreditpolitik der Notenbank behoben werden. Hier hilft nur eine zielbewußte Strukturpolitik.

Die Politik der Inflationsbekämpfung zeigt auch andere Folgen. Die Arbeitsdisziplin bessert sich, die Wanderung der knappen Arbeitskräfte zum besseren Wirt wird beschleunigt und tendiert dazu, die Produktivität zu erhöhen. Der Rechenstift kommt wieder zur Geltung, Fehlinvestitionen werden sichtbar, kurz, der Inflationsrost, der sich in den früheren Jahren angesetzt hat, schleift sich ab. Dieser Reinigungsprozeß wird der deutschen Wirtschaft auf längere Sicht sehr zugute kommen.

Natürlich hätten die Maßnahmen der Bundesbank milder sein können, wenn die Haushaltspolitik in Bund, Ländern und Gemeinden uns besser unterstützt hätte. Vieles, das uns heute Sorgen bereitet, wäre dann erst gar nicht eingetreten. Das Gegenteil aber war der Fall. Soll man nun das festgefahrene Schiff der öffentlichen Finanzen durch neue Inflationsstöße wieder flott machen? Es würde eine durchgreifende Sanierung nur verzögern.

Denjenigen, die die Politik der Notenbank für zu scharf und zu unbeweglich halten, ist folgendes zu sagen: Wir haben die Liquiditätszunahme, die aus der jüngsten Verbesserung der Zahlungsbilanz resultierte, toleriert, und wir werden sie weiter tolerieren. Der Geldmarkt hat sich durch dieses Verhalten erheblich aufgelockert, der Liquiditätsdruck auf die Banken hat beträchtlich nachgelassen, und die Zinssätze am offenen Markt haben sich erniedrigt. Auch die bedauerlichen Verhältnisse am Kapitalmarkt sind etwas besser geworden. Wir hoffen, daß es bald möglich sein wird, den Kapitalmarkt vorsichtig wieder zu öffnen. Die exorbitant hohen Zinssätze, die übrigens nicht nur eine Erscheinung in Deutschland sind, haben sich leicht erniedrigt. Der Höhepunkt in den Kapitalmarktzinsen liegt meines Erachtens hinter uns.

Wenn es gelingen würde, die Haushaltsschwierigkeiten zu überwinden und das Gesetz zur Förderung der wirtschaftlichen Stabilität zu verabschieden, würde der Kapitalmarkt eine grundlegende Besserung erfahren. Solange die Ansprüche der öffentlichen Hand wie eine schwarze Wolke über dem Kapitalmarkt hängen, ist mit einer tiefgreifenden Besserung kaum zu rechnen. Das Stabilitätsgesetz, das eine Kontrolle und Koordinierung der öffentlichen Kreditansprüche vorsieht, ist nach wie vor unerlässlich. Der heute

bestehende Attentismus am Kapitalmarkt könnte nur auf diesem Wege wirksam überwunden werden.

Neben der Auflockerung, die die Kredit-situation durch die Tolerierung der Liquiditäts-zuflüsse aus der Zahlungsbilanz erfahren hat, haben wir auch dem *Export* unsere *Hilfe ange-deihen lassen*. Darüber hinaus werden Ueber-legungen angestellt, ob und was gegebenenfalls auf dem Exportgebiet weiter getan werden könnte. Es ist also keineswegs so, daß wir star und unbeweg-lich auf der Restriktionslinie wie ein eigensinniges Kind beharren, ja man kann darüber streiten, ob man überhaupt noch von harten Restriktions-maßnahmen der Bundesbank sprechen kann. Wir lehnen es aber ab, das, was an Stabilität bisher erreicht worden ist, durch Kreditspritzen leicht-fertig aufs Spiel zu setzen, wie es uns immer wie-der nahegelegt wird. Wir wollen den Teufel der Konjunkturabschwächung nicht mit dem Beelzebub der Inflation austreiben.

Der gelegentlich angestellte Vergleich mit der Deflationspolitik von Brüning und Luther ist falsch. Wir wollen keine Deflation; dafür können wir die Erfahrungen aus der damaligen Zeit viel zu gut; wir *wollen* lediglich *keine Inflation*. Das Kreditvolumen nimmt heute — wenn auch abge-schwächt — noch immer zu. Damals lagen die Dinge ganz anders als heute, weder gibt es heute eine weltweite Krise, die unseren Außenhandel strauguliert, noch gibt es Arbeitslosigkeit, die das Einkommen drastisch vermindert, noch zeichnet sich eine Kreditkrise ab. Auf die Dauer besteht für die deutsche Wirtschaft kein Grund zu Pessi-mismus. Die heutigen *Anpassungsschwierigkeiten* werden vorübergehen. Sie werden ebenso vorüber-gehen wie die italienischen Schwierigkeiten vor etwa zwei Jahren. Sie werden um so eher ihr Ende finden, je rascher wir begreifen, daß man das Sozialprodukt von morgen nicht schon heute ver-brauchen kann.

Natürlich sind auch wir nicht blind für die rückläufige Konjunktur der letzten Wochen. Auch wir wissen, daß die Notenbank der Konjunktur-abschwächung nicht neutral gegenüberstehen kann. Wir möchten jedoch die *bisherigen Stabilitäts-erfolge nicht aufs Spiel setzen*. Je mehr die Ein-sicht der Sozialpartner wächst, daß dies nicht die Stunde übersetzter Lohnrunden ist, je größer die Fortschritte bei der Ueberwindung der Haushalts-schwierigkeiten sind und je günstiger die Aussich-ten für das Stabilitätsgesetz stehen, desto leichter würde es uns fallen, unsere Politik zu revidieren.

Die Entwicklung der italienischen Industrieproduktion

Rekordausstoß im September

Mailand, 24. Nov. (s-Tel.) Nach der saison-üblichen Kontraktion im Ferienmonat August, in dem sich der Gesamtausstoß der italienischen Industrie um 19,3 % vermindert hatte, ist die Kurve der Industrieproduktion im September wie-der steil angestiegen. Das erreichte monatliche Produktionsniveau stellt ein *absolutes Rekord-ergebnis* in der Geschichte der italienischen Wirt-schaft dar. Während die bisherige im Mai ver-zeichnete monatliche Höchstproduktion sich index-mäßig auf 298,4 stellte, errechnete das Zentral-institut für Statistik für den September eine Meß-ziffer von 303,1. Sie hat sich seit dem Jahr 1953 (= 100) mehr als verdreifacht. Wenn auch die vom August auf den September eingetretene Expansion um 26,8 % überwiegend saisonaler Natur war, so ist der *boomartige Aufschwung* der industriellen Erzeugung untrüglich an der spek-takulären Zuwachsrate von 12,9 %, gemessen an der Produktionsleistung vor Jahresfrist, erkennbar.

Die durchschnittliche Produktionsleistung der *ersten neun Monate* hat sich gegenüber dem ent-sprechenden Zeitraum des Vorjahres um 12 % ge-hoben. Das Phänomen ist um so bemerkenswerter, als der Produktionsboom mit der Anstragung zahl-reicher Arbeitskonflikte und mit einer Streikwelle zusammenfiel, der zufolge sich die Zahl der ein-gebüßten Arbeitsstunden mehr als verdoppelt hat. Vorausgesetzt, daß die von der Hochwasserkata-strophe angerichteten Schäden nicht das unter dem ersten verheerenden Eindruck geschätzte Ausmaß erreichen, darf somit im Jahresergebnis mit einer überaus positiven Bilanz der Industrieproduktion gerechnet werden.

Eine über die durchschnittliche Steigerungs-quote hinausragende Wachstumsrate buchte mit 12,4 % die *verarbeitende Industrie*. In diesem Pro-duktionssektor hat sich vom August auf den Sep-tember der Ausstoß um 28,2 % und gegenüber dem September des Vorjahres um 13,1 % erhöht. Spitzenreiter ist die *Papierindustrie* geblieben, deren Erzeugung einschließlich der Kartonfabrika-tion in den ersten neun Vergleichsmonaten um nicht weniger als 31 % hinaufgeschneit ist. An zweiter Stelle folgt die Gewinnung von *Kunst- und synthetischen Fasern* (plus 20 %) und mit 18 %

werde mindestens durch das Jahr 1967 hindurch *fortgesetzt* werden. Die hohen und weiter steigen-den Kosten des Vietnamkrieges und das Zusam-menschrumpfen des Exportüberschusses würden sich ungünstig auf die Zahlungsbilanz auswirken und daher die Beibehaltung des genannten Pro-gramms erforderlich machen. Die Bestimmungen der Richtlinien im Jahre 1967 seien noch nicht festgelegt worden; es seien aber keine «unberechen-baren» Veränderungen geplant.

Schatten im amerikanischen Konjunkturbild

Automobilabsatz und Bautätigkeit

New York, 23. Nov. (R. S.-Tel.) Automobil-absatz und Bautätigkeit sind zurzeit die schwäch-sten Punkte im amerikanischen Konjunkturbild. Nachdem die Verkäufe neuer, in den Vereinigten Staaten produzierter *Personenautos* während des ersten Novemberdrittels um nahezu 6 % gegenüber dem Vorjahr zurückgegangen waren, sanken sie im Laufe des zweiten Novemberdrittels um 10 % auf 29 037 (Vorjahr 32 345) Einheiten im Tages-durchschnitt. Der Absatz von American Motors-Modellen im Detailhandel ging um 13,5 % zurück, derjenige von General Motors um 12 %, die Ver-käufe von Chrysler um 8,8 % und von Ford um 6,7 %. Ein Sprecher von Ford führte die Abnahme auf das sinkende Vertrauen der Konsumenten und die Ungewißheit bezüglich der Zukunft zurück, erwartet indessen nicht, daß der Absatzschwund noch viel länger andauern sollte, zumal die Kredit-situation nicht mehr so starke Anspannung zeige. American Motors wird umfangreiche Entlassungen von Arbeitskräften vornehmen.

Gleichzeitig erklärt das Handelsdepartement in einem Bericht bezüglich der *Aussichten für die Bautätigkeit*, das nächste Jahr dürfte erstmals seit 1960 einen Rückgang bringen. Die Abnahme werde nicht nur, wie in letzter Zeit, auf den Wohnungsbau beschränkt bleiben. Mengennäßig erwartet das Handelsdepartement für 1967 auf Grund der bis-her vorliegenden Baugesuche einen Rückgang der gesamten Bautätigkeit in den Vereinigten Staaten um ungefähr 3 bis 5 % gegenüber dem laufenden Jahr, nachdem sie sich 1966 ungefähr auf dem gleichen Niveau wie 1965 gehalten habe. Seit Jahresbeginn erfuhr lediglich der Wohnungsbau eine starke Einbuße. Wertmäßig werden die ge-samten Neubauten im nächsten Jahr lediglich um knapp 200 Mill. \$ auf 76,1 Mrd. \$ steigen; im lau-fenden Jahr erhöhten sie sich um 5 % und 1965 um 9 %. Die Zunahme der Bausausgaben ist aus-schließlich auf die Preissteigerungen im Ban-gewerbe zurückzuführen, nicht aber auf eine Er-höhung des Bauvolumens. Der Bericht des Han-delsdepartements weist in diesem Zusammenhang darauf hin, daß der Anblick wegen der Ungewiß-heiten des Vietnamkrieges und der bisher noch nicht festgelegten künftigen Steuerpolitik undurch-sichtiger seit als zu dieser Jahreszeit üblich.

Die offiziellen Berechnungen setzen gegen Mitte 1967 eine Entspannung der Geldmarktlage voraus. Wertmäßig schätzt das Handelsdepartement die *Bauinvestitionen für private Rechnung* im näch-sten Jahr auf 52,45 Mrd. \$ — 1 % niedriger als im laufenden Jahr; 1966 ergab sich bisher noch eine Zunahme von 4 %. Für die privaten Wohn-hausausgaben wird ein Rückgang von 3 % erwartet. Es ist von Interesse, daß der Bericht des Handels-departements bezüglich der Errichtung von Mehr-familienhäusern im nächsten Jahr einen weitaus stärkeren Rückgang prognostiziert als für die Inangriffnahme von Einfamilienhäusern. Die wert-mäßigen Investitionen für Industrieanlagen werden vom Handelsdepartement für 1967 um 10 % höher veranschlagt, gegenüber einer Steigerung von 32 % in diesem Jahr; die Ausgaben für kommer-zielle Bauten aller Art (Bürogebäude, Kaufhäuser, Geschäftsläden usw.) sollen danach um 4 % zu-nehmen, gegen 9 % im laufenden Jahr.

Weitere Zunahme der amerikanischen Lebenshaltungskosten

New York, 23. Nov. (R. S.-Tel.) Der *offizielle Index* der Lebenshaltungskosten des amerikani-schen Arbeitsdepartements erfuhr im Oktober wie-derum eine erhebliche Zunahme. War er im Sep-tember um 0,3 Punkte gestiegen, so erhöhte er sich im Oktober um 0,4 Punkte auf 114,5 % des Durchschnitts von 1957 bis 1959 und erreichte damit einen neuen Rekordstand. Im Vergleich mit Oktober 1965 lag er im Berichtsmonat um 4,1 Punkte höher. Die Steigerung des Indexes deutet auf eine *Fortdauer des inflationären Preisauftriebs* hin, obsehon sich in einigen Bereichen der Wirt-schaft zurzeit eine Abflachung der Konjunktur-überhitzung zeigt.

Die Preissteigerungen erstreckten sich auf die meisten Sektoren der Konsumgüterbranche und der Dienstleistungen. Die Zunahme der Mieten und Hypothekarzinsen verteuerten die Wohnkosten auf

Natürlich sind auch wir nicht blind für die rückläufige Konjunktur der letzten Wochen. Auch wir wissen, daß die Notenbank der Konjunkturabschwächung nicht neutral gegenüberstehen kann. Wir möchten jedoch die *bisherigen Stabilitätsfolge nicht aufs Spiel setzen*. Je mehr die Einsicht der Sozialpartner wächst, daß dies nicht die Stunde übersetzter Lohnrunden ist, je größer die Fortschritte bei der Überwindung der Haushalts-schwierigkeiten sind und je günstiger die Aussichten für das Stabilitätsgesetz stehen, desto leichter würde es uns fallen, unsere Politik zu revidieren.

Die Entwicklung der italienischen Industrieproduktion

Rekordausstoß im September

Mailand, 24. Nov. (s-Tel.) Nach der saisonüblichen Kontraktion im Ferienmonat August, in dem sich der Gesamtausstoß der italienischen Industrie um 19,3 % vermindert hatte, ist die Kurve der Industrieproduktion im September wieder steil angestiegen. Das erreichte monatliche Produktionsniveau stellt ein *absolutes Rekordergebnis* in der Geschichte der italienischen Wirtschaft dar. Während die bisherige im Mai verzeichnete monatliche Höchstproduktion sich indexmäßig auf 298,4 stellte, erreichte das Zentralinstitut für Statistik für den September eine Meßziffer von 303,1. Sie hat sich seit dem Jahr 1953 (= 100) mehr als verdreifacht. Wenn auch die vom August auf den September eingetretene Expansion um 26,8 % überwiegend saisonaler Natur war, so ist der *boomartige Aufschwung* der industriellen Erzeugung nützlich an der spektakulären Zuwachsrate von 12,9 %, gemessen an der Produktionsleistung vor Jahresfrist, erkennbar.

Die durchschnittliche Produktionsleistung der *ersten neun Monate* hat sich gegenüber dem entsprechenden Zeitraum des Vorjahres um 12 % gehoben. Das Phänomen ist um so bemerkenswerter, als der Produktionsboom mit der Anstragung zahlreicher Arbeitskonflikte und mit einer Streikwelle zusammenfiel, der zufolge sich die Zahl der eingebüßten Arbeitsstunden mehr als verdoppelt hat. Vorausgesetzt, daß die von der Hochwasserkatastrophe angerichteten Schäden nicht das unter dem ersten verheerenden Eindruck geschätzte Ausmaß erreichen, darf somit im Jahresergebnis mit einer überaus positiven Bilanz der Industrieproduktion gerechnet werden.

Eine über die durchschnittliche Steigerungsquote hinausragende Wachstumsrate buchte mit 12,4 % die *verarbeitende Industrie*. In diesem Produktionssektor hat sich vom August auf den September der Ausstoß um 28,2 % und gegenüber dem September des Vorjahres um 13,1 % erhöht. Spitzenreiter ist die *Papierindustrie* geblieben, deren Erzeugung einschließlich der Kartonfabrikation in den ersten neun Vergleichsmonaten um nicht weniger als 31 % hinaufgeschneit ist. An zweiter Stelle folgt die Gewinnung von *Kunst- und synthetischen Fasern* (plus 20 %) und mit 18 % die eigentliche Textilerzeugung. Im Bereich der letzteren zeichnete sich die Wollverarbeitung durch eine besondere Dynamik aus, welche die Fortschritte der Verarbeitung von Hart- und verschiedenen Fasern in den Schatten stellte.

Zu den Industriezweigen, die den allgemeinen Expansionsrhythmus nicht mitzuhalten vermochten, gehören wegen der noch immer schwachen Nachfrage von Seiten des Baugewerbes die Verarbeitung von *nichtmetallhaltigen Mineralien* sowie die Holzbearbeitung und der Bau von elektrischen Maschinen. Die einzige Industriesparte, die ihren vorjährigen Produktionsstand unterschritten hat, ist die *Präzisionsmechanik*. Ihr Rückschlag soll hauptsächlich mit der Abschwächung der Fertigung von Standardschreibmaschinen zusammenhängen.

Auf dem Gebiet des *Bergbaus* war der saisonale Aufschwung weniger ausgeprägt, was sich durch die relativ geringere Produktionseinbuße erklärt, welche die Montanindustrie im August erlitten hat. Die Zunahme machte gegenüber dem Vormonat 9,4 %, gegenüber dem September des Vorjahres 15,1 % und im vergleichbaren Zeitraum Januar bis September 4,4 % aus. Die *Energieträger* (Elektrizität und Gas) trugen ihrerseits zur Verbesserung des globalen Produktionsergebnisses mit einer Mehrererzeugung bei, die gegenüber dem August 13,1 %, innert Jahresfrist 9,8 % und im neunmonatigen Mittel 8,6 % betrug.

Die Beschränkung der amerikanischen Auslandsinvestitionen

New York, 23. Nov. (R. S.-Tel.) Der Unterstaatssekretär im Handelsdepartement, Shaw, erklärte, das «freiwillige» Programm zur Beschränkung der amerikanischen Auslandsinvestitionen

Bautätigkeit, das nächste Jahr dürfte erstmals seit 1960 einen Rückgang bringen. Die Abnahme werde nicht nur, wie in letzter Zeit, auf den Wohnungsbau beschränkt bleiben. *Mengenmäßig* erwartet das Handelsdepartement für 1967 auf Grund der bisher vorliegenden Bangesuche einen Rückgang der gesamten Bautätigkeit in den Vereinigten Staaten um ungefähr 3 bis 5 % gegenüber dem laufenden Jahr, nachdem sie sich 1966 ungefähr auf dem gleichen Niveau wie 1965 gehalten habe. Seit Jahresbeginn erfuhr lediglich der Wohnungsbau eine starke Einbuße. Wertmäßig werden die gesamten Neubauten im nächsten Jahr lediglich um knapp 200 Mill. \$ auf 76,1 Mrd. \$ steigen; im laufenden Jahr erhöhten sie sich um 5 % und 1965 um 9 %. Die Zunahme der Bauausgaben ist ausschließlich auf die Preissteigerungen im Baugewerbe zurückzuführen, nicht aber auf eine Erhöhung des Bauvolumens. Der Bericht des Handelsdepartements weist in diesem Zusammenhang darauf hin, daß der Ausblick wegen der Ungewissheiten des Vietnamkrieges und der bisher noch nicht festgelegten künftigen Steuerpolitik undurchsichtiger seit als zu dieser Jahreszeit üblich.

Die offiziellen Berechnungen setzen gegen Mitte 1967 eine Entspannung der Geldmarktlage voraus. Wertmäßig schätzt das Handelsdepartement die *Bauinvestitionen für private Rechnung* im nächsten Jahr auf 52,45 Mrd. \$ — 1 % niedriger als im laufenden Jahr; 1966 ergab sich bisher noch eine Zunahme von 4 %. Für die privaten Wohnbauausgaben wird ein Rückgang von 3 % erwartet. Es ist von Interesse, daß der Bericht des Handelsdepartements bezüglich der Errichtung von Mehrfamilienhäusern im nächsten Jahr einen weitaus stärkeren Rückgang prognostiziert als für die Inangriffnahme von Einfamilienhäusern. Die wertmäßigen Investitionen für Industrieanlagen werden vom Handelsdepartement für 1967 um 10 % höher veranschlagt, gegenüber einer Steigerung von 32 % in diesem Jahr; die Ausgaben für kommerzielle Bauten aller Art (Bürogebäude, Kaufhäuser, Geschäftsläden usw.) sollen danach um 4 % zunehmen, gegen 9 % im laufenden Jahr.

Weitere Zunahme der amerikanischen Lebenshaltungskosten

New York, 23. Nov. (R. S.-Tel.) Der *offizielle Index* der Lebenshaltungskosten des amerikanischen Arbeitsdepartements erfuhr im Oktober wiederum eine erhebliche Zunahme. War er im September um 0,3 Punkte gestiegen, so erhöhte er sich im Oktober um 0,4 Punkte auf 114,5 % des Durchschnitts von 1957 bis 1959 und erreichte damit einen neuen Rekordstand. Im Vergleich mit Oktober 1965 lag er im Berichtsmonat um 4,1 Punkte höher. Die Steigerung des Indexes deutet auf eine *Fortdauer des inflationären Preisauftriebs* hin, obschon sich in einigen Bereichen der Wirtschaft zurzeit eine Abflachung der Konjunkturüberhitzung zeigt.

Die Preissteigerungen erstreckten sich auf die meisten Sektoren der Konsumgüterbrauche und der Dienstleistungen. Die Zunahme der Mieten und Hypothekarzinsen vertenerten die Wohnkosten auf der ganzen Linie, sowohl für die Mieter wie für die Besitzer von Eigenheimen. In New York und einigen anderen *Großstädten* war das Anziehen der Nahrungsmittelpreise stärker als im Gesamtdurchschnitt des Landes. Die Steigerung der Lebenshaltungskosten hat Erhöhungen der Stundenlöhne um teils 3, teils 4 Cent für zahlreiche Arbeitskräfte zur Folge.

Ausländische Firmennachrichten

Vereinigte Staaten

New York, 23. Nov. (R. S.-Tel.) Die *Montgomery Ward and Co., Inc.* wies für das Anfang November beendete, dritte Geschäftsquartal einen Absatz von 475,6 (449,4) Mill. \$ sowie einen Reingewinn von 2,2 (2,8) Mill. \$ oder 15 (20) Cent pro Aktie aus. Der in den ersten 9 Monaten erzielte Reingewinn beträgt 8 (9,2) Mill. \$ oder 58 (67) Cent pro Aktie, bei einem Absatz von 1357,7 (1218,4) Mill. \$. Die Gewinnabnahme bedeutet einen Unterbruch der seit fünf Jahren rapid steigenden Gewinne. Die Geschäftsleitung macht dafür steigende Kosten und besonders den Zinsanstrieb verantwortlich, der die Kreditaufnahme verteuere. Für das vierte Quartal wird eine leichte Zunahme der Verkäufe gegenüber dem Vorjahr erwartet.

Die *Scars, Roebuck and Co.* beendete anfangs November das Geschäftsquartal mit einem Absatz von 1879,2 (1795,4) Mill. \$ und einem Reingewinn von 74 (73,9) Mill. \$ oder unverändert 48 Cent je Aktie. In den ersten drei Geschäftsquartalen betrugen der Absatz 5274,9 (4874) Mill. \$ und der Reingewinn 197,6 (189,5) Mill. \$ oder 1,29 (1,24) \$ pro Aktie.

Die *Pennsylvania Railroad Co.* kündigt außer der üblichen Quartalsdividende von 60 Cent eine besondere Jahresschlußdividende von 30 Cent an.

L. 12

Ansprache Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen
anlässlich des Herrenabends am 23. November 1966.

Sehr verehrte Herren!

Es ist für meine Partner und mich eine grosse Freude, so viel Gäste als Freunde, Kunden und Gönner unseres Hauses hier begrüssen zu können. Sie werden es mir deswegen nicht verübeln, wenn ich davon absehe, jeden einzelnen persönlich mit einem Grusswort anzusprechen und mir erlauben, nur die Namen von drei Herren hervorzuheben, die heute unter unseren Gästen sind.

Als ersten nenne ich den Präsidenten der Deutschen Bundesbank, Herrn Blessing, den wir als Freund und wohlwollenden, freilich auch gestrengen Vorgesetzten kennen und verehren. Wir haben zwar gelegentlich Meinungsverschiedenheiten mit ihm und seinen Kollegen wegen der über die Banken verhängten Massnahmen, wir haben aber immer und ohne Vorbehalt anerkannt, dass sich diese Meinungsverschiedenheiten nur auf einzelne Massnahmen, niemals auf die grundsätzliche Kredit- und Währungspolitik beziehen.

Ich begrüsse weiter Herrn Dr. Franz Josef Strauss, dem ich dankbar dasselbe sagen kann, was dereinst ein Pfarrer bei einer Traurede sagte: "Auch Du lieber Bräutigam hast den weiten Weg nicht gescheut". Wir freuen uns, dass Herr Dr. Strauss sich freundlicherweise bereit erklärt hat, uns über eine Reihe von höchst akuten und aktuellen Problemen politischer und wirtschaftlicher Art einen Vortrag zu halten. Ich glaube, dass auch Herr Dr. Strauss an dem Auditorium, das er hier vorfindet, seine Freude hat.

Schliesslich möchte ich noch Herrn Professor Meyer-Cording, Vizepräsident der Europäischen Investitionsbank, begrüssen, eines Instituts, mit dem wir stets in freundschaftlichen Beziehungen gestanden haben und hoffentlich auch weiter stehen werden.

Wenn wir heute auf eine 125-jährige Tradition zurückblicken, so muss ich mit gebotener Bescheidenheit hervorheben, dass wir uns eigentlich nicht als ehrwürdige Jubilarin fühlen können, sondern nur als Uebernehmerin

und Fortsetzerin einer Tradition, die von unserer Vorgängerfirma aufgebaut war. Wir sind nicht im eigentlichen Sinn des Wortes Rechtsnachfolger dieser Vorgängerfirma, haben aber mit der Uebernahme des Essener Geschäftes derselben auch deren Tradition in unsere eigene Arbeit eingeschlossen.

Ich will die interessante und wechselvolle Geschichte unserer Bank nicht im einzelnen an Ihren Augen vorbei passieren lassen, es genügt, darauf hinzuweisen, dass die Bank gute und schlechte Zeiten im Auf und Ab der geschichtlichen Entwicklung gesehen hat. Sie hat damit in gewisser Weise mit der Geschichte der Stadt Essen Schritt gehalten, die sich aus einer kleinen Landstadt zur Metropole des Ruhrgebietes, des bedeutendsten zusammenhängenden Wirtschaftsgebietes Europas, entwickelt hat.

Ich denke an die Zeit des ersten Krieges, in dessen Folge uns Inflation und Ruhrbesetzung beschert wurden, in der die Firma Simon Hirschland eine Niederlassung in Hamburg gründete, um dem dorthin übergesiedelten Kohlen-syndikat zur Seite zu stehen. Ich denke dann an die Jahre des Aufbaues nach der Währungsstabilisierung, wobei unsere Vorgängerfirma sich besonders darum bemühte, dem Wiederaufbau und der Entwicklung der Industrie dieses Raumes mit Krediten aus dem Ausland zur Verfügung zu stehen. Es kam dann die Krise von 1931, die die Bank, ohne an Bedeutung und Standing zu verlieren, überstehen konnte, und schliesslich ~~an~~ die Zeit der nationalsozialistischen Gewalt-herrschaft, die die Inhaber der Bank damals zwang, ihre Heimat zu verlassen. Ich bin heute noch froh und dankbar, dass es uns seinerzeit möglich war, ihnen für ihre Auswanderung Hilfe und Beistand zu leisten.

Der zweite Weltkrieg hat unsere Bank gleichfalls nicht geschont, das Bankgebäude war teilweise zerstört, das, was stehen geblieben war, fast völlig ausgebrannt und unbenutzbar geworden, und der Wiederaufbau konnte in den ersten Jahren nach dem Zusammenbruch nur mühsam beginnen.

Nach der Währungsreform im Jahre 1948 haben wir uns im Rahmen der uns gegebenen Möglichkeiten der Wirtschaft zur Verfügung stellen können, und es war uns eine besondere Freude, in dieser Zeit auch mit den Inhabern

unserer Vorgängerfirma ein faires Abkommen zu schliessen, das ihnen die Möglichkeit gab, wieder als Kommanditisten an unserer Bank beteiligt zu sein. Dieses Abkommen hat die Grundlage für eine für beide Seiten erfreuliche und erfolgreiche Zusammenarbeit gelegt, und ich freue mich, dass wir heute Herrn Michael Grunebaum als Vertreter unserer amerikanischen Freunde bei uns sehen.

Wenn wir nun heute an der Schwelle eines neuen Vierteljahrhunderts unsere Vorsätze und Wünsche zusammenfassen, so möchte ich zunächst für uns selbst - das heisst für meine Partner und mich und alle Mitarbeiter der Bank - erklären, dass wir nach wie vor bemüht sein werden, unseren Freunden und Kunden so zu dienen wie bisher - möglichst noch besser -. Das Bankgewerbe ist bekanntlich ein Dienstleistungsgewerbe, wir wollen also dienen und leisten im Rahmen der uns gegebenen Möglichkeiten und rechnen dabei auf die Freundschaft und das Wohlwollen unserer Kunden und Freunde in der Hoffnung, dass uns ihre Treue, ihr Vertrauen und ihr Verständnis erhalten bleiben mögen.

Aber unsere Wünsche richten sich nicht nur an unsere Freunde und Kunden, sondern auch an unsere Obrigkeit, und es lässt sich nicht leugnen, dass hier in letzter Zeit doch mancherlei Sorgen aufgetreten sind, die den strahlenden Himmel des Wirtschaftswunders mit ziemlich dichten Wolken bedeckt haben. Es ist zwar falsch, von einer Wirtschaftskrise zu sprechen, schon deswegen, weil sich die wirtschaftliche Entwicklung seit je in Wellenbewegungen vollzieht und nicht ständig aufwärts gerichtet sein kann. Aber die Gefahr einer solchen Krise könnte näher rücken, wenn das Vertrauen in eine klare und stabile Wirtschaftspolitik verloren ginge, das in der Tat durch die letzten Ereignisse recht gefährdet ist.

In meiner märkischen Heimat pflegte der Pastor beim Gottesdienst ein Gebet für die von Gott gesetzte Obrigkeit zu sprechen und ihr gute Gedanken und heilsame Ratschläge zu wünschen. Es ist leider festzustellen, dass der liebe Gott in letzter Zeit bei uns mit diesen guten Gaben etwas sparsam umgegangen ist.

Die Ueberwindung der wirtschaftlichen Schwierigkeiten, vor denen wir stehen, und die Lösung der durch Strukturänderungen bedingten besonderen Probleme in unserem Ruhrgebiet ist nur möglich, wenn die Wirtschaft mit den Regierungen von Bund und Ländern auf Grund klarer Konzeptionen zusammenarbeitet. Deswegen ist es notwendig, dass wir möglichst schnell zu einer stabilen, aktionsfähigen und aktionswilligen Regierung kommen. Wir wissen, dass auch das beste Stabilisierungsgesetz nichts nützen kann, wenn nicht dahinter eine stabile Regierung und ein ehrlich aufgemachter, ausgeglichener und solider Haushalt stehen. Wenn die politische Lage geklärt und das schwindende Vertrauen in die politische Führung durch Bildung einer handlungsfähigen Regierung wieder hergestellt ist, wird auch die Wirtschaft in der Lage sein, die ihr gestellten, keineswegs leichten Aufgaben zu bewältigen.

Alle diese Sorgen und Wünsche möchte ich zusammenfassen in die klugen und besinnlichen Worte, die unser Namensvetter, der grosse Schweizer Historiker Jakob Burckhardt, in einem Neujahrsbrief an einen Freud schrieb: "Wir haben nur eine Bitte an das Schicksal: Um Pflichtgefühl für das jedes Mal Vorliegende, um Ergebung in das Unvermeidliche und, wenn die grossen Fragen der Existenz auf uns zukommen, um eine klare, unzweideutige Stellung derselben; endlich um so viel Sonnenschein für das Leben des Einzelnen als nötig ist, um ihn bei der Erfüllung seiner Pflicht und der Betrachtung der Welt munter zu erhalten."

In diesem Sinne noch einmal herzlichen Dank und Glückauf.

vt.

New York, den 15. November 1966

An die
Inhaber des Bankhauses
Burkhardt & Co.

ESSEN - RUHR
Lindenallee 7-9
W. Germany

Sehr geehrte Herren!

Besten Dank fuer die Einladung zum Herrenabend mit Vortrag und
anschliessendem Abendessen am 23. November.

Wie ich schon neulich am Telephon Graf Finckenstein sagte, ist es
mir im Augenblick leider nicht moeglich, nach Deutschland zu kom-
men und an diesem Abend teilzunehmen. Doch werde ich mit meinen
Gedanken bei dieser Feier anwesend sein.

Ich hoffe, dass mein Sohn Michael mich wuerdig vertreten wird.

Mit freundlichen Gruessen,

Ihr

Erich O. Grunebaum

EOG: RK

11. November 1966

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Deutschland

Lieber Herr Schmitz:

Wie Sie vielleicht von Graf Finckenstein gehoert haben werden, werde ich beim 125. Jubilaeum des Bankhauses Burkhardt & Co. anwesend sein. Ich werde von Paris am Montag, den 21. November mit der Lufthansa Flug Nummer 261 um 20.50 in Duesseldorf ankommen und bitte Sie zu veranlassen, dass mich jemand am Flughafen erwartet. Ich werde in Essen die Nacht vom 21; 22; und 23. sein und bitte Sie die notwendige Reservation im Kaiserhof fuer mich zu machen.

Ich werde am 24. November von Frankfurt um 10 a.m. abfliegen und bitte Sie daher dafuer zu sorgen, dass mich jemand am Donnerstag frueh nach Frankfurt faehrt.

Ich freue mich, Sie bald zu sehen und bin mit besten Gruessen

Ihr

Ernest M. Grunebaum

EMG:1a

BURKHARDT - 125th ANNIVERSARY

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
60 BROAD STREET
NEW YORK, N. Y. 10004

TELEPHONE
363-2006

#51

October 31, 1966

Dear Kurt:

In today's packet you will find the Handelsblatt which you wanted returned to you and also the Simon/Burkhardt pamphlet which you gave me.

There are a few errors in that pamphlet, but not as many as in the other book. It is more like a feuilleton about the Ruhr district than a history of the family, but if that is what they want, it is rather *verschmust*.

You returned to me the correspondence from Janus regarding the claim of Elsbeth Hirschland. I do not think there is anything to be done about this now, but please let me know. Attached you will find copies of what was received today from Janus.

My best as always.

Cordially,

Erich O. Grunebaum.

Mr. Kurt H. Grunebaum
100 Muchmore Road
Harrison, N. Y.

New York, den 17. Oktober 1966

Herrn
Dr. U. Toenjes
Bankhaus Burkhardt & Co.

ESSEN - RUHR
Lindenallee 7-9
Deutschland

Lieber Herr Toenjes!

Ich habe Ihre Depesche heute morgen erhalten, aber nachdem ich ueber das Wochenende nicht von Ihnen gehoert hatte, nahm ich das Buch sowieso mit nach Hause, um es nochmals durchzulesen. Erst am Schluss merkte ich, dass mein Bruder auch schon Verbesserungen gemacht hatte, die aber in der nachfolgenden Ausfuehrung nicht beruecksichtigt sind.

Allgemein moechte ich sagen, dass das Buch in gewisser Hinsicht nicht gut durchorganisiert ist, naemlich insofern als in einiger Beziehung sich der erste und spaetere Teil wiederholt. Ich glaube, bei der endgueltigen Ausgabe sollte das mehr zusammengefasst werden.

Ausserdem moechte ich sagen, dass, nachdem Sie im ersten Teil so ausfuehrlich ueber die juedische Geschichte der Familie sprechen, es doch auch angebracht waere, folgendes zu erwaechnen:

- a. Dr. Georg S. Hirschland war fuer viele Jahre (bis 1938) der Vorsteher der juedischen Gemeinde in Essen und damit setzte er eigentlich die Tradition seines Grossvaters und seines Vaters fort.
- b. Im Jahre 1933 war Dr. Georg S. Hirschland die treibende Kraft, oder eine der treibenden Kraefte, die zur Gruendung der Reichsvertretung der deutschen Juden fuehrte, einer Dachorganisation saemtlicher Landesverbaende juedischer Gemeinden und saemtlicher anderer juedischen Organisationen in Deutschland. Dr. Hirschland war auch im Vorstand der Reichsvertretung. Diese Organisation hat den in Deutschland verbliebenen Juden bis zur vollstaendigen Vernichtung das bisschen Schutz gegeben, das im Hitlerstaate geblieben war. Der Praesident dieser Organisation war bis zu seinem Abtransport nach Theresienstadt der international bekannte Berliner Rabbiner Dr. Leo Beack.

Wenn Sie kurz von der Geschichte der Brueder Kurt und Georg Hirschland im ersten Teil sprechen, so waere es wohl auch angebracht zu erwaechnen, dass, nachdem ihr Vater Isaac Hirschland die Grundlage fuer ein in Deutschland wohl-

bekanntes und -beleumundetes Bankgeschaeft geschaffen hatte, die Brueder Hirschland den Namen der Firma ueber die Landesgrenzen hinaus zu einem bedeutenden internationalen Bankgeschaeft ausgebaut haben; und in diesem Zusammenhang sollten Sie erwaehnen, dass nach dem 1. Weltkrieg es die Firma Simon Hirschland war, die die erste deutsche Auslandsanleihe, die Anleihe der Firma Krupp, im Ausland arrangierte.

Ich komme nun zu einigen Verbesserungen:

Seite 18: Sie schreiben hier, dass Frau Henriette Simon, die Frau von Isaac Hirschland, in Duesseldorf geboren war. Das stimmt nicht: sie stammt aus Lechenich bei Koeln.

Seite 26: Sie erwaehnen, dass Dr. Franz Hirschland Praesident der New York Hanseatic Corporation war und es auch heute noch ist. Das stimmt nicht: er war einer der Gruender der New York Hanseatic Corporation und seit seiner Gruendung ein "Director", was man in Deutschland ein Aufsichtsratsmitglied nennen wuerde, und dies ist er heute noch; er war nie Praesident.

Seite 29: Hier erwaehnen Sie die Aufsichtsratsmandate von Kurt Martin Hirschland: ich glaube nicht, dass er Stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrates all dieser Unternehmen war. Ich denke er war nur Mitglied dieser Gesellschaften, wie z.B. RWE, Vereinigte Stahlwerke, Dresdener Bank, etc. Jedoch war er Stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrates der Amsterdamsche Crediet-Maatschappij N.V. --- aber das sollte man alles in den Akten in Deutschland nachpruefen koennen.

Seite 32a: Auf dieser Seite sind eine ganze Reihe Irrtuemer:

Meine Mutter heiratete den Amtsgerichtsrat Ernst Grunebaum in Gelsenkirchen, der spaeter Landgerichtsrat in Essen und Oberlandesgerichtsrat in Hamm wurde und dann 1918 Oberlandesgerichtsrat in Duesseldorf.

Sowohl mein Bruder Kurt als auch ich sind in Essen geboren und nicht in Hamm. Wir sind dann in Hamm zur Schule gegangen. 1923 wurde ich nicht von Kurt Martin Hirschland* sondern von Georg S. Hirschland nach Hamburg gerufen.

Im zweiten Paragraphen muss dann auch der Geburtsort meines Bruders Kurt geaendert und Essen eingesetzt werden.

* nach Essen

Seite 32b: Unsere Firma in New York hiess zwar bei der Gruendung New York & Hanseatic Corporation, aber schon 1936 war dieses "&" fallen gelassen worden; ich wuerde also dieses "and" zu Beginn des zweiten Paragraphes streichen.

Ausserdem: Kurt Martin und Georg Hirschland waren nicht die Neffen von Franz H. Hirschland sondern die Brueder.

1938 kam nur Dr. Georg S. Hirschland nach New York; mein Bruder und ich kamen etwas spaeter. Kurt Martin Hirschland ist erst nach dem Kriege nach Amerika gekommen.

Sie schreiben dann, dass Georg S. Hirschland 1941 als Aufsichtsratsmitglied in die Geschaeftsfuehrung eintrat. Im Jahre 1942, nach dem Tode von Georg S. Hirschland, sind sowohl mein Bruder Kurt als auch ich in den Aufsichtsrat gekommen und haben seither aktiv in der Geschaeftsfuehrung gearbeitet. Wir sind im Jahre 1942 "Vice President" geworden; nach dem Kriege bin ich im Jahre 1948 "President" geworden und mein Bruder zur gleichen Zeit "Executive Vice President." Nach dem Tode des fruheren inaktiven Aufsichtsratsvorsitzenden, Hubert E. Rogers, bin ich 1959 aktiver Aufsichtsratsvorsitzender (Chairman of the Board) geworden und mein Bruder gleichzeitig "President." Die Tatsache, dass Franz H. Hirschland Praesident war, muss also auch hier gestrichen werden.

Henry Simon Hirschland ist zwar im Aufsichtsrat, arbeitet aber nicht aktiv im Geschaeft, weil er als chemischer Ingenieur in einem anderen Unternehmen taetig ist.

Seiten 53/54: Auf Seite 53 unten und Seite 54 oben finde ich den letzten Paragraphen nicht sehr gut. Die Hauptbankverbindung bestand zwar mit der Dresdener Bank, aber auch mit allen anderen Banken in Hamburg wurden Geschaefte gemacht, und mit einigen Privatbanken wurden Meta-Geschaefte getaetigt. Ich wuerde die Namen aller anderen Privatbanken nicht erwaechnen.

Ich glaube, der Abschnitt ueber die £ 80.000. - ist nicht sehr gut; ich wuerde das lieber fallen lassen und lediglich erwaechnen, dass die Firma als einer der groessten Devisenhaendler Abschluesse in einem fuer den Hamburger Markt unbekannten Umfange derzeit durchfuehrte.

Seite 55: Der Satz "Zu dieser Zeit stellte Krupp noch keine Kanonen her" ist nicht sehr gluecklich. Ich wuerde vorschlagen: "Krupp stellte zu dieser Zeit nur Material fuer den kommerziellen Friedensbedarf her."

Im naechsten Paragraphen moechte ich berichtigen, dass das nicht der erste grosse Auslandskredit war, sondern die erste grosse Auslandsanleihe.

Seite 55c: Herr Moses lebte 1930 in Essen, d.h. in Essen-Kettwig. Frau Commerzienrat Henriette Hirschland war nicht die Frau von Simon Hirschland, sondern die Witwe von Isaac Hirschland. Der Vorname von Herrn Simon war nicht Karl sondern Walter und Herrn Wahl erwaehnen Sie zweimal.

Seite 58: Ich weiss nicht ob der Abschnitt, der anfaengt mit "Simon Hirschland war bei den grossen Zusammenbruechen in Deutschland nicht dabei " richtig ist. Wir mussten damals nicht nur bei Karstadt sondern auch bei Herrmann Tietz mitstuetzen und ueber das Ewald-Koenig-Ludwig Engagement schreiben Sie ja spaeter. Ich wuerde diesen Paragraphen umschreiben und den Verzicht unserer Forderung an Karstadt unerwaehnt lassen, da ja die Firma Burkardt & Co. hofft, im Laufe der Jahre wieder freundschaftlicher zu Althoff zu stehen.

Seite 72: Ich glaube, dass der zweite Paragraph auf dieser Seite nicht ganz stimmt. Die Verhandlungen mit Dr. jur, Freiherr von Falkenhausen haben erst angefangen nach dem Einmarsch der Deutschen in Wien. Ich entsinne mich der Partnerbesprechung in Essen vom 26. Maerz 1938 sehr genau, die Dr. Georg S. Hirschland ungefaehr damit einleitete, dass er sagte, "wenn es das Ausland gestattet, dass Deutschland Wien besetzt, dann wird das Ausland sich auch nicht ruehren, wenn man den in Deutschland verbliebenen Nicht-Ariern den Garaus macht." Das war der Beginn der Ueberleitungsverhandlungen, also ungefaehr drei Monate spaeter als Sie erwaehnen.

Seite 73: Mein Bruder erwaehnte bereits, dass sich das Geschaeft kaum verkleinert hatte und das Vermoegen zusammengeschmolzen war; Ihre Aussagen stimmen nicht ganz, und das kann man auch an der Vermoegenssteuer sehen. Natuerlich waren Kunden abgesprungen, aber zur Ehre der deutschen Industrie muss ich sagen, dass die meisten Kunden verblieben sind, besonders da sie wegen der Stillhalteschulden die Beziehung mit Hirschland nicht abbrechen konnten. Das Vermoegen ist erst so dezimiert worden durch die Reichsfluchtsteuer, die damalige Abgabe aller Juden, die Versteuerung des Einkommens saemtlicher inneren Reserven der Firma (waehrend

das alte Steuergesetz vorsah, dass bei Aufloesen der Firma die inneren Reserven mit einer besonders verringerten Kapitalsteuer belastet wurden, war dieses Gesetz fuer Juden aufgehoben worden und sie mussten bei Liquidation volle Einkommenssteuer zahlen) und darueber hinaus musste noch eine Sonderabgabe an die deutsche Golddiskontbank gemacht werden um

- a) die Genehmigung zur Mitnahme der Aktien der Amsterdamsche Crediet-Maatschappij und der New York Hanseatic Corporation zu erwirken und
- b) ueberhaupt fuer die Mitglieder der Familie Paesse zu bekommen, die man ihnen vorher abgenommen hatte.

Diese Sonderabgabe an die Golddiskontbank war eine erhebliche Millionenzahl, also keine unbedeutende Abgabe, und die Gesamtabgabe war eine sehr erhebliche 8-stellige Zahl.

Seite 90: In den Namen einiger auslaendischer Banken, die Gesellschafter der Union-Investment-Gesellschaft mbH sind, sind folgende Fehler unterlaufen:

in Amsterdam: Laboucher & Co., N. V.
in Basel: E. Gutzwiller & Cie.

Ich hoffe, sonst habe ich nichts uebersehen. Ich konnte mir das Buch nur einmal diesen Sonntag durchlesen -- es ist ja ein ziemlich dickes Buch. Ich glaube, es waere gut, wenn Sie es sich nochmals genau durchlesen koenn-ten, um nachzupruefen, ob ich noch etwas uebersehen habe.

Mit freundlichen Gruessen,

Ihr

Erich O. Grunebaum

EOG: RK

FUER HERRN E. O. GRUNEBAUM

BRIEF ERST AM MONTAG ERHALTEN.
MANUSKRIFT DES HERRN ACHTERBERG BIS 1938 BLEIBT UNVERAENDERT,
LEDIGLICH REST AB 1938 IST NEU GEFASST WORDEN. FUER BALDIGE
DURCHSICHT DES 1. TEILES BIS 1938 WAEREN WIR SEHR DANKBAR.
DURCHSICHT DER AUSARBEITUNG FRAU DR. KREBS IST NICHT SO
EILBEDUERFTIG. HERZLICHE GRUSSE ; DR. U. TOENJES;;;

B I B I

857855B BURK D+
NYHANS NYK
M

125th anniversary

10/17/66 - copy to KHG

12. Oktober 1966

Herrn
Dr. U. Toenjes
Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Deutschland

Lieber Herr Dr. Toenjes.

Ich habe heute morgen Ihre Depesche bekommen. Der Bericht, von dem Sie sprechen, ist vor einigen Wochen hier angekommen. Ich habe ihn mir fluechtig durchgesehen und verschiedene Unstimmigkeiten schon bei dieser fluechtigen Durchsicht gefunden. Ich habe dann darueber mit meinem Bruder korrespondiert und ihn gefragt, was ich in dieser Sache tun sollte, worauf er mir antwortete, dass ein neuer Entwurf gemacht wuerde und dass ich den ersten Entwurf ruhig weglegen koennte. Dasselbe hat mir vorige Woche, wie ich ueber dieses Problem mit Herrn Dr. von Falkenhausen gesprochen habe, Herr Dr. von Falkenhausen gesagt, der mir antwortete, er haette sich den Entwurf ueberhaupt nicht angesehen, nachdem er gehoert haette, dass ein neuer Entwurf gemacht wuerde.

Aus Ihrer Depesche schliesse ich, dass diese Absicht fallen gelassen worden ist. Ich wuerde Sie aber bitten mir bei Empfang dieses Briefes eine kurze Depesche zu schicken, ob ich den ersten Entwurf am Wochenende mit nach Hause nehmen soll, um ihn dann eingehend auf diejenigen Unstimmigkeiten zu pruefen, die mir bekannt sind, oder ob ich warten sollte, bis der zweite Entwurf kommt. Vielleicht koennten Sie mir, da Sie diesen Brief ja wahrscheinlich erst am Freitag oder Samstag bekommen werden, an die Adresse ERIKURT NEWYORK depeschieren. Wenn ich von Unstimmigkeiten rede, so nur andeutungsweise was mir noch in Erinnerung ist. Ich glaube, der Entwurf sagt, dass mein Bruder und ich in Hamm geboren sind, was ja nicht stimmt, oder dass Herr Dr. Franz Hirschland President der New York Hanseatic Corporation war, was auch nicht stimmt. Von dieser Art Unstimmigkeiten sind, glaube ich, noch ein paar mehr in dem Entwurf enthalten.

Ich sehe also Ihrer Depesche gerne entgegen und verbleibe fuer heute mit besten Gruessen

Erich O. Grunebaum

Ihr

10112166

FOR MR. KURT H. OR ERICH O. GRUNEBAUM PLS

HERR DR. TOENJES HATTE HERRN KURT H. GRUNEBAUM DIE AUSARBEITUNG
DES HERRN ACHTERBERG MIT DER BITTE UM KRITISCHE
DURCHSICHT ZUGESCHICKT. WIR BITTEN UM BALDMOEGLICHSTE STELLUNG-
NAHME, DA VEROEFFENTLICHUNGSTERMIN DRAENGT ; DR. U. TOENJES""

BIBI ""

857855B BURK D+

NYHANS NYK

0

Intentional Second Exposure

10112166

FOR MR. KURT H. OR ERICH O. GRUNEBAUM PLS

HERR DR. TOENJES HATTE HERRN KURT H. GRUNEBAUM DIE AUSARBEITUNG
DES HERRN A C H T E R B E R G MIT DER BITTE UM KRITISCHE
DURCHSICHT ZUGESCHICKT. WIR BITTEN UM BALDMOEGLICHSTE STELLUNG-
NAHME, DA VEROEFFENTLICHUNGSTERMIN DRAENGT ; DR. U. TOENJES""

BIBI ""

857855B BURK D+

NYHANS NYK

O

No. 17

New York, den 13. Sept. 1966

Liebe Anne!

Heute morgen ist fuer Kurt ein Paket von Burkhardt angekommen, dass mir als ein Manuskript fuer eine Festschrift erscheint, die sie zu ihrem 125. Jubilaeum am 1. Januar naechsten Jahres herausgeben wollen. Das Manuskript besteht aus Photokopien von Aufsaetzen, Dokumenten, Bildern, etc. Ich habe waehrend der Geschaeftszeit nicht genuegend Zeit, es ganz zu lesen, doch habe ich es mal durchgeblaettert --- und schon beim ersten Blick habe ich eine ganze Reihe von Unstimmigkeiten gefunden, wie z.B., dass unsere Mutter nach Hamm geheiratet haette, dass Kurt und ich auch in Hamm geboren sind, dass Onkel Franz zeitweise President der New York Hanseatic Corporation gewesen ist und aehnliche kleine Unstimmigkeiten.

Koenntest Du vielleicht mal bei irgendeiner passenden oder unpassenden Gelegenheit mit Kurt besprechen, was man zur Richtigstellung solcher Erklaerungen machen soll. Ich kann das Buch natuerlich nach Hause nehmen und nochmal genau durchlesen und dann kann Renate einen wahrscheinlich fuenf Seiten langen Brief schreiben mit all solchen Dingen. Auf der anderen Seite weiss ich nicht, ob ein solches Buch nicht auch direkt an Kurt geschickt worden ist --- in Essen wissen sie ja, dass er im Moment nicht in New York ist --- und vielleicht hat er das schon von alleine gemacht, als es ihm wieder etwas besser ging.

Auf jeden Fall sollte dieses Manuskript nicht mit solchen Unstimmigkeiten zum Drucker gegeben werden und irgend jemand sollte Dr. Toenjes schreiben, dass er von irgendwoher die Berichtigungen bekommen wird -- zumindest was unsere Familie anbetrifft. Lass mich also bitte wissen, was zu geschehen hat, sobald Du eine Gelegenheit hattest, mit Kurt zu sprechen.

Ich freue mich, dass die Nachrichten ueber Kurt besser sind und dass er schon mal kleine Aufstehversuche machen darf. Ich hoffe, dass ich weitere gute Nachrichten durch Peter bekommen werde, der ja diese Woche hinueberfliegen wird.

Herzlichst

Dein

EOG: RK

Mrs. Kurt H. Grunebaum
c/o Clinique Beau Soleil
76 Bd. Carnot
Cannes (A. M.), France

Burkhardt -
125th Anniversary

9
September 6, 1966

Dear Mr. Brunner:

As my brother Kurt is abroad your letter of September 2nd was placed on my desk.

Thank you very much for your complimentary words on the 125th anniversary of our former firm.

While the present owners did not dare to celebrate the 100th anniversary, I believe the firm is planning something this Fall. So you see they, too, consider themselves as the successors of Simon Hirschland.

I will let Kurt know of your letter and once again it was very nice of you to remember.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Erich O. Grunebaum

Mr. F. H. Brunner
Arnhold and S. Bleichroeder, Inc.
36 Broad Street
New York 4, N. Y.

cc: KHG

cc: KHG

ARNHOLD AND S. BLEICHROEDER, INC.

30 BROAD STREET

NEW YORK 4

CABLE ADDRESS
"ARNHOLDEAT"

WHITEHALL 3-9200

September 2, 1966

Mr. Kurt Gruenebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Dear Kurt:

If my memory serves me right, the 125th anniversary of Simon Hirschland will be on September 6. To me the firm exists, regardless of whether the name is now New York Hanseatic Corporation or Burkhardt & Co. It is the spirit of the founder and the tradition upheld by the successors and particularly by the family members which made the success of all the successor firms.

I wish to extend to you, to your brother, and all members of your family my associates and my best wishes on the occasion of this rare anniversary.

Sincerely ever yours,


F. H. Brunner

FHB:LL

9/6/66 - copy to KHG

DR. SC. POL. JOACHIM MATZ
GENERALBEVOLLMÄCHTIGTER
DES BANKHAUSES BURKHARDT & CO.

43 ESSEN, den 1. Sept. 1966
LINDENALLEE 7-9
TEL. 22 73 80

Herrn
Erich O. Grunebaum
Chairman of the Board
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 Broad Street
NEW YORK N.Y. 10004
U. S. A.

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Vielen Dank für Ihre Zeilen vom 23. August d. J. in
der Sache Tunnelbau in Perú durch die Firma Schachtbau
Thyssen GmbH.

Unsere Kundin hat sich wegen der erheblichen Unsicher-
heitsfaktoren in der Finanzierung dieses Projektes und
mangels spezieller Erfahrungen in Südamerika nicht ent-
schließen können, sich an der Ausschreibung zu betei-
ligen.

Ich danke Ihnen verbindlichst für Ihre Bemühungen und
Ihren Rat und verbleibe

Inr sehr ergebener

Joachim Matz

August 18, 1966

Dr. U. Tönjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Tönjes:

I wish to acknowledge receipt of your letter of August 16th and to thank you for the photographs returned therewith.

As requested in my letter of August 11th, I am looking forward to receiving a copy of Dr. Krebs' report in Castellaras, as well as your comments as to the role of Dr. Krebs and the role of Mr. Achterberg.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

ANNIVERSARY



Dr. Uwe Tönjes

i.H.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Drohwort: Burkbank
Fernsprecher: Essen 22 14 01
Börse Düsseldorf 36 06 56
Fernschreiber: Effekten 0857 855
Gelddisp. 0857 850
Ausland 0857 709
Börse Düsseldorf 0858 2183, 0858 2232
Postscheckkonto: Essen 10
Londeszentralbank: Girokonto 33/49

ESSEN, den 16. August 1966
Lindenallee 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Wie ich bereits in meinem Schreiben an Ihre französische Urlaubs-
adresse zum Ausdruck brachte, schicke ich Ihnen die Fotografien
von Herrn Kurt M. Hirschland und Herrn Dr. Georg S. Hirschland der
Einfachheit halber unmittelbar nach New York. Wir haben uns Repro-
duktionen anfertigen lassen. Ich bitte die dadurch eingetretene
zeitliche Verzögerung zu entschuldigen.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener

Mr. KHG gave
Mr. Kurt Hirschland's photo
to Mr. P. M. H.

Uwe Tönjes

Dr. Tönjes

i. H.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
Club du Chateau
Castellaras
Mouans-Sartoux (A.M.)
Frankreich

Drohwort: Burkbank
Fernsprecher: Essen 22 14 01
Börse Düsseldorf 36 06 56
Fernschreiber: Effekten 0857 855
Gelddisp. 0857 850
Ausland 0857 709
Börse Düsseldorf 0858 2183, 0858 2232
Postscheckkonto: Essen 10
Londozentralbank: Girokonto 33/49

KREDITABTEILUNG
Dr. Tj./Gi.

ESSEN, den 15. August 1966
Lindenallee 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

In Ihrem Schreiben vom 11. August sprachen Sie die Bitte aus, dass ich Ihnen die Ausarbeitung von Frau Dr. Krebs nach Castellaras schicken möchte. Da die für Sie bestimmte Fotokopie bereits auf dem Wege nach New York ist und es sich um eine ganz beträchtliche Anzahl von Seiten handelt, schicke ich Ihnen das an sich für unsere Unterlagen bestimmte Exemplar. Ich wäre Ihnen sehr verbunden, wenn Sie uns dieses Exemplar nach Durchsicht wieder zur Verfügung stellen könnten.

In diesem Zusammenhang ein kurzes Wort zu Frau Dr. Krebs und Herrn Achterberg. Frau Dr. Krebs war durch den Archivverlag Hoppenstedt lediglich damit beauftragt, dokumentarisches Material zu sammeln und chronologisch zusammenzustellen. Dabei sollten auch alle Dokumente gesammelt werden, die für die interne Firmengeschichte unseres Hauses von irgend einem Interesse sind. - Herr Achterberg, der Ihnen als Wirtschaftsjournalist mit dem Spezialgebiet Banken sicherlich bekannt ist, ist von uns als Autor für den textlichen Teil der Schrift gewonnen worden, die eines Tages publiziert werden soll.

Herr Achterberg hat die erste Fassung seines Textentwurfes bereits fertiggestellt, und ich füge dieses Manuskript ebenfalls als Anlage bei. Wir wären Ihnen sehr verbunden, wenn Sie die Ausarbeitung bis zum Ende ds. Mts. durchsehen und uns dann mit Ihren Anmerkungen versehen zurückschicken könnten. Da der Druck und die weitere Ausgestaltung der Schrift auch noch einige Zeit in Anspruch nimmt, sind wir etwas in Zeitdruck.

see BURKHARDT literature file
for booklet

Bankhaus Burkhart & Co.

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 16. August 66 AN Herrn Kurt H. Grunebaum

Im Hinblick auf die am 5. September um 11¹⁵ Uhr in unserem Hause stattfindende Aufsichtsratssitzung der Internationalen Kapitalanlagegesellschaft mbH füge ich ausserdem auch noch den Rechenschaftsbericht des Eigenvermögens und des Sondervermögens der Internationalen Kapitalanlagegesellschaft mbH bei. Die offizielle Einladung zu der Aufsichtsratssitzung lasse ich in einigen Tagen folgen.

Mittlerweile habe ich auch die Reproduktionen der Fotografien von Kurt M. Hirschland und Georg S. Hirschland erhalten. Ihr Einverständnis voraussetzend, schicke ich die Fotografien nach New York, damit Sie sie nicht unnötigerweise in Ihr Reisegepäck aufnehmen müssen.

Ich hoffe, damit alles wunschgemäss für Sie erledigt zu haben, und bin mit freundlichen Grüssen

Ihr sehr ergebener

Kurt H. Grunebaum

August 11, 1966

Dr. U. Tönjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Tönjes:

I wish to acknowledge and thank you for your letter of August 8th, the contents of which I have duly noted.

I am leaving here on August 18th for Castellaras where my address will be:

Club du Chateau
Castellaras
Mouans-Sartoux (A. M.), France.

I will be remaining there for about three weeks and would suggest and appreciate your arranging to send also a copy of Dr. Krebs' report to me at that address.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

P. S. Perhaps you can also explain to me the role of Dr. Krebs and the role of Mr. Achterberg. I would like to have this information at the same time you send me the copy of Dr. Krebs' report to Castellaras.

ANNIVERSARY

K. H. G.

Dr. Uwe Tönjes

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic
Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y./USA

Drahtwort: Burkbank
Fernsprecher: Essen 21401
Börse Düsseldorf 18301
Fernschreiber: Effekten 0857855
Gelddisp. 0857850
Ausland 0857709
Börse Düsseldorf 08582183
Postscheckkonto: Essen 10
Londeszentralbank: Girokonto 33/49

SEKRETARIAT

ESSEN, den 8. August 1966
Lindenallee 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Es tut mir leid, dass Ihr Hinweis auf die gewünschten Rücksendungen der Fotografien von Herrn Kurt M. Hirschland und Herrn Georg S. Hirschland in dem Brief an Herrn Achterberg offenbar übersehen worden ist. Da nach Ihren Andeutungen ursprünglich ein treuhänderischer Verbleib der Fotografien in unserem Hause vorgesehen war, haben wir davon bis heute noch keine Reproduktionen herstellen lassen. Erlauben Sie uns bitte, dass wir das so schnell wie möglich nachholen. Ich werde Ihnen dann die gewünschten Fotografien umgehend zusenden.

Ausserdem sind in der Zwischenzeit die Fotokopien der Ausarbeitung von Frau Dr. Krebs fertiggestellt. Ich werde die für Sie gedachte Ausfertigung in den nächsten Tagen per Schiff an Sie auf den Weg bringen.

Ich bitte Sie nochmals, die eingetretene Verzögerung zu entschuldigen, und bin mit

freundlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener

M. Hirschland

August 5, 1966

Dr. U. Tönjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Tönjes:

I wrote under date of July 11th to Mr. Erich Achterberg in which I mentioned that we would like to have the photograph of Mr. Kurt M. Hirschland and the two photographs of Mr. Georg S. Hirschland which I left with you returned to me.

Up to this time we have not received them and I would very much appreciate your arranging to have these photographs returned as soon as possible.

Thanking you very much, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

ANNIVERSARY

cc: Mr. EOG

August 3, 1966

Dear Bernhard:

Many thanks for your letter of July 26th, giving us such detailed information on your thinking about the Jubilee.

I very much appreciate all the trouble you have taken to outline this to us and giving the matter so much consideration and thought and would be grateful if you were to keep me posted.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: EOG - with original of letter of 7/26/66 from Bernhard von Falkenhausen

ANNIVERSARY



Bankhaus Burkhart & Co.

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr
von Falkenhausen

43 ESSEN, 26. Juli 1966
Lindenallee 7-9

Herrn
Kurt H. Grunebaum
President
New York Hanseatic Corporation
New York, N.Y. 10004
60 Broad Street

Lieber Herr Grunebaum,

Als mich gestern der Vertreter einer amerikanischen Bank auf unser Jubiläumsfest ansprach, wurde mir klar, dass wir Ihnen noch eine Auskunft über unsere Pläne wegen dieses Jubiläums schulden. Wir hatten, wie Sie wissen, zunächst beabsichtigt, das Jubiläum zum Anlass für eine kleine Werbeaktion zu nehmen. Es sollte nicht nur eine Festschrift veröffentlicht, sondern auch ein grosses Fest mit unseren in- und ausländischen Freunden, so etwa in dem Stil wie vor einigen Jahren bei Trinkaus, veranstaltet werden. Als Festredner war Herr Präsident Hallstein vorgesehen.

In der Zwischenzeit haben wir uns entschlossen, von diesem äusseren Rahmen einige Abstriche zu machen. An der Festschrift soll nichts geändert werden. Sie wird eine sehr würdige Form haben und neben der Geschichte unserer Bank auch viele interessante Informationen über die wirtschaftliche Entwicklung des Ruhrgebiets und der westdeutschen Volkswirtschaft überhaupt enthalten. Wir möchten jedoch kein grosses Fest feiern, sondern uns mit einem Herrenabend für unsere inländischen Geschäftsfreunde begnügen. Der Stil des Abends und der Kreis der eingeladenen Gäste sollen in etwa unseren Herrenabenden in den Jahren 1960 und 1962 entsprechen. Als Termin für den Herrenabend haben wir den November dieses Jahres vorgesehen. Herr Präsident Hallstein wäre als Festredner für solch einen Abend zu gross. Er hat uns die Änderung unserer Pläne dadurch erleichtert, dass er, nachdem er uns mehrere Monate im Ungewissen liess, nunmehr endgültig abgesagt hat. Einen neuen Festredner haben wir noch nicht gefunden. Wir hoffen jedoch, Ihnen in nächster Zeit einen geeigneten

Bankhaus Burkhardt & Co.

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 26. Juli 1966 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Mann, dessen Standing dem nunmehr bescheideneren Rahmen unseres Festes angepasst ist, zu präsentieren.

Über die weitere Entwicklung der Festvorbereitungen werden wir Sie gern auf dem laufenden halten.

Für die Änderung unserer Pläne ist nicht so sehr die Kostenfrage von Bedeutung gewesen, obwohl die Kosten eines gross angelegten Jubiläumsfestes, die einschliesslich der in diesem Fall erforderlichen Gratifikationen und Spenden zwischen DM 250.000,-- und 500.000,-- liegen würden, recht hoch sind.⁺ In erster Linie haben wir uns jedoch von der Erwägung leiten lassen, dass die derzeitige Wirtschaftslage, die im Herbst dieses Jahres eher schlechter als besser sein dürfte, nicht der richtige Zeitpunkt für grosse Feste ist. Unser Haus ist seit seiner Gründung mit der wirtschaftlichen Entwicklung des Ruhrgebiets eng verbunden gewesen. Es wäre deswegen unserer Ansicht nach kein guter Stil, wenn wir zu einer Zeit, in der ein grosser Teil der hiesigen Wirtschaft ernste Sorgen hat, und ein Teil der Bevölkerung seinen Lebenszuschnitt erheblich einschränken muss, aufwendige Feste feiern würden.

Schliesslich haben wir uns gefragt, ob wir angesichts der verhältnismässig kurzen Zeit, in der die Gruppe Burkhardt die Geschäfte der Bank führt, moralisch befugt sind, uns bei einem Firmenjubiläum des Bankhauses Burkhardt & Co. auf die Leistungen der Familie Hirschland zu berufen. Im Vergleich zu den fast 100 Jahren, in denen die Familie Hirschland die Geschicke der Bank bestimmt hat, ist die Lebensdauer des Bankhauses Burkhardt & Co. recht kurz. Sie werden es sicherlich am besten verstehen, wenn wir jeden Anschein vermeiden wollen, als ob wir uns fremder Leistungen rühmen wollten. Eventuellen Fragen aus dem Kreise unserer Geschäftsfreunde, warum wir auf ein gross angelegtes Jubiläumsfest (mit entsprechender Werbewirkung für unseren Firmennamen) verzichten wollen, wir in erster Linie mit diesem Argument begegnen.

Mit vielen Grüssen von Haus zu Haus bin ich

Ihr

Bankhaus v. Falkenberg

+ Der Fest von C.g.T. hat, alles in allem, 1-2 Mio
DM gekostet.

Your Ref: Dr. He/ni

July 15, 1966

Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen - Ruhr
W. Germany

Gentlemen:

I wish to acknowledge and thank you for your letter of July 12th.

Your assumption is absolutely correct: no Simon Hirschland, after the death of the founder of the firm by the name of Simon Hirschland, was a partner of the bank.

Dr. Toenjes has my set of the family tree at the moment and he can look up the name of Mr. Arthur-Hirschland's father. I remember Arthur Hirschland very well; he had never anything to do with the firm of Simon Hirschland.

Yours sincerely,

Kurt H. Granebaum

KHG: RK

Bankhaus Burkhardt & Co.
125th Avenue

July 11, 1966

Mr. Erich Achterberg
c/o Dr. U. Tönjes
Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Achterberg:

I wish to acknowledge and thank you for your letter of July 8th.

I do not seem to recall any book which we published entitled Twenty Years of Service, but I am enclosing herewith a set of the anniversary publications which we did issue, one on our 35th anniversary and one on our 40th.

If you need any other information or if there is any help which we can give you, please feel free to call on us.

At the same time I would appreciate if the photograph of Mr. Kurt M. Hirschland and the two photographs of Mr. Georg S. Hirschland which I left with Dr. Tonjes could be returned to me.

Thanking you, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum,
President.

KHG:VL

P. S. Please note that our address is 60 Broad Street,
and not Broadway.

K. H. G.

Erich Achterberg

Frankfurt am Main,
Schillerstraße 2 IV.,
den 8. Juli 1966

New York Hanseatic Corporation
Attn. Mr. Kurt Grünebaum
60, Broadway
New York / N.Y.
U S A

Sehr geehrter Herr Grünebaum!

Sie wissen vielleicht schon, daß ich die ehrenvolle Aufgabe übertragen erhalten habe, eine kleine Schrift über die Geschichte des Hauses Simon Hirschland - Burkhardt & Co. in Essen zu schreiben.

Bei meinen Besuchen bei Burkhardts ist mir u.a. auch gesagt worden, daß Ihr Haus eine Schrift "Twenty Years of Service" veröffentlicht hat, die ich leider nicht besitze oder nicht mehr finden kann. Ich glaubte, mich zu erinnern, daß Sie mir diese Schrift schon einmal geschickt haben; aber diese Erinnerung war wohl falsch. Könnten Sie mir noch ein Exemplar zugehen lassen, evtl. eine Photokopie? Die Zusendung würde ich bitten an mich nach Essen zu adressieren, und zwar:

p.Adr. Bankhaus Burkhardt & Co.
(Herrn Dr. Tönjes)
4300 Essen
Postfach 1

oder:

p.Adr. Hoppenstedts Wirtschafts-Archiv GmbH
(Herr Dr. Theodor Merten)
4300 Essen
Postfach 101

Ich halte mich vom 18. Juli ab in Essen zum Zwecke des Entwurfes der Schrift auf.

Vielen Dank im voraus!

Mit vorzüglicher Hochachtung!
Ihr sehr ergebener

Erich Achterberg

May 27, 1966

Dr. U. Toenjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Toenjes:

**
I just received a note from my brother Kurt asking
me to give you the death date of Dr. Georg S.
Hirschland and Mr. Kurt M. Hirschland.

Dr. Georg S. Hirschland died on March 14, 1942 and
Mr. Kurt M. Hirschland on January 2, 1957.

With best regards

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

see KHG trip file 1966 - #3 (KHG letter of 5/25/66)

No 2398

Montague Everett PHOTOGRAPHER 106 E. POST ROAD WHITE PLAINS, N.Y.
May 18th, 1966.

Mr. Kurt Gruenbaum,
100 Mitchmore Road,
Harrison, N. Y.

To photographing 3 Oil Paintings in Color	\$	45.00	
6 8 x 10 Color prints (2 prints of each)	\$8.00 ea.	48.00	
3 " B. & W. prints	2.00 ea.	<u>6.00</u>	
		99.00	
	2%	<u>1.98</u>	\$ 100.98

check 8850 - 5/19/66 - \$100.98

part of this has to do with the 125th anniversary

Conditions of Contract

[illegible]

INSTRUCTIONS FOR THE USE OF THE YELLOW SHIPPER'S EXPORT DECLARATION

(Commerce Form 7525-V)

(Follow Carefully to Avoid Delay at Shipping Point)

I. PROVISIONS OF LAW AND REGULATIONS.

(a) Vessels shall not be cleared for foreign ports until export declarations covering the cargo, or its parts have been delivered to the collector at the point of exportation by the owners, shippers, or consignors thereof. Similar provisions apply to exportations by rail, air, vehicle, or ferry.

(b) A declaration presented to a Collector of Customs or Postmaster and used to effect an exportation of any commodity for which a validated export license or a general license is required, constitutes a representation by the exporter (1) that all statements made and information set forth in the declaration have been furnished by him or on his behalf for the purpose of effecting an exportation in accordance with the export control regulations; (2) that the exportation of the commodity described in the declaration is authorized under the general or validated export license identified in the declaration; (3) that the statements contained in the declaration are identical in all respects with the contents of the validated export license, or the terms, provisions and conditions of the applicable general license; and (4) that all other terms, provisions, and conditions of the export control regulations applicable to the exportation have been met.

(c) It is unlawful under the export regulations and the export control law, in addition to the provisions of any other law, for any person, whether or not situated in the United States, knowingly to make any false or misleading representation, statement, or certification, or to falsify or conceal any material fact, whether directly to the Bureau of International Commerce, the Bureau of the Census, any collector of customs, or an official of any other United States agency, or indirectly through any other person or foreign government agency or official, for the purpose of or in connection with effecting an exportation from the United States, or the reexportation, transshipment or diversion of any such exportation, or the issuance, or maintenance in effect of any document relating to export control, or in the course of an investigation or other action instituted under the authority of the Export Control Act of 1949, as amended. Any person violating the provisions of law and/or the Export Control Regulations referred to herein is subject to fine of not more than \$10,000 or imprisonment for not more than 5 years, or both (Act of June 25, 1948, c. 645, 62 Stat. 749; 18 U. S. C. Sec. 1001); and or to fine of up to five times the value of the exports involved or \$20,000, whichever is greater, or imprisonment for not more than 5 years, or both (Export Control Act of 1949, as amended, Sec. 5; 63 Stat. 8; 50 U.S.C. App. Sec. 2025).

(d) Commodities which are intended to be, or are being, or have been exported in violation of the export control law and the regulations promulgated thereunder, are subject to seizure, detention, condemnation and sale under the Act of June 15, 1917, Ch. 30, Title VI, Sec. 1, 40 Stat. 223; 22 U.S.C. Sec. 401, as amended.

(e) It is a criminal offense for any person to knowingly make to the Bureau of the Census or the Bureau of International Commerce any false or misleading statement or representation relating to information on the Shipper's Export Declaration, subject to a maximum penalty of \$10,000 fine or imprisonment for 5 years, or both (18 U.S.C. Sec. 1001).

(f) Shipper's export declarations must also be filed for shipments between the United States and its outlying areas.

(g) For instructions regarding the use of this form for parcel-post exportations, see current United States Postal Manual, Chapter 2. One copy of the declaration should be mailed by postmaster to Foreign Trade Branch, Economic Operations Division, Bureau of the Census, 434 Customhouse, New York 1, N. Y.

II. SHIPPER'S EXPORT DECLARATIONS (Commerce Form 7525-V).

(a) Must be made in triplicate for shipments by vessel, air, rail, car, vehicle, and ferry for all merchandise shipped to foreign countries, including Canada, where that country is not the final destination. For shipments finally destined to Canada, and between the United States and its outlying areas, the declarations must be made in duplicate. Under export control regulations, additional copies may be required by the Bureau of International Commerce. (Commerce Form 7525-V should not be filed for merchandise shipped in-transit through the United States from one foreign country to another. In lieu thereof, "Shipper's Export Declaration for in-transit Goods" on Commerce Form 7513 should be filed.)

(b) The exporter or his forwarding agent (duly authorized by a general power of attorney on file in the Customhouse or by specific power of attorney in item 18 of the export declaration form) or a duly authorized officer or employee of either must sign the original copy of the declaration in the space provided for signature. The name of the corporation or firm and the capacity of the signer (secretary, export manager, etc.) must be set out in the line captioned "For" in item 19. Oath is not required on the declaration, but the provisions of law and export control regulations applicable to false representations, as indicated in paragraph I (c) and (e), above, are fully applicable.

(c) Designation of agent must be in writing and signed by the exporter on declaration or in separate document providing similar authorization, which shall be filed with the collector. Export control regulations define a "forwarding agent" as a person authorized by a named exporter to perform for the exporter actual services which facilitate exportation of the commodities described in the declaration, such as preparing the declaration, attending to clearance of the shipment by submission of documents to the Collector of Customs or export control officers, securing cargo space or delivering the commodities to the exporting carrier, obtaining bills of lading in connection with the exportation, and attending to the formalities of consular invoices, certificates of origin, and other like documents; but such person need not be regularly engaged in the freight forwarding business.

(d) An authenticated declaration evidences the existence of a validated export license or an exportation permitted by an applicable general license. It is a violation of the export control law and regulations for any person to receive, use, alter, or assist in or permit the use or alteration of, any export declaration which has been authenticated by a Collector of Customs in connection with the exportation of any commodity under a general or validated export license, for the purpose of facilitating or effecting any exportation other than that set forth in such declaration and in accordance with the terms, provisions, and conditions thereof. Any person receiving an authenticated declaration showing evidence of unauthorized change, alteration, or amendment may not take any action to facilitate the exportation, but must report the facts to the nearest Collector of Customs and surrender the declaration to such Collector.

(e) In the case of exportations subject to the export control law and regulations, the original and two copies (or additional copies if required or authorized by export control regulations) of the declaration submitted to the Collector of Customs at the point of exit by the exporter, his named duly authorized forwarding agent (or a duly authorized officer or employee of either) will be authenticated by the Collector. The Collector will retain the original and one copy, and will return one (or more where required or authorized) authenticated copy to the exporter or such agent. One copy so returned shall be delivered by the exporter, or his agent, to the exporting carrier for attachment to the outward manifest. The additional copy or copies, when required or authorized, shall be used by the exporter in conformity with export control regulations. All copies not used shall be returned to the Collector. The statistical (manifest) copy of the declaration will be forwarded by the Collector to the Bureau of the Census. Collectors will not authenticate a declaration which has been altered, changed, or amended, except as and to the extent authorized by the export control regulations.

(f) For shipments by rail to Mexico and Canada separate declarations shall be prepared for each carload.

(g) Shipper's Export Declarations are for use solely for official purposes authorized by the Secretary of Commerce. Use for unauthorized purposes is not permitted. In accordance with the provisions of the Export Control Act (Title 50, U.S.C. App., 2026c) information from the export declarations will be published or disclosed only when the Secretary has determined that the withholding thereof is contrary to the national interest.

III. EXPLANATION OF TERMS.

ITEM 1. *United States Port of Export.*—Insert United States Customs port of exportation in terms of Schedule D, "Code Classification of Customs Districts."

ITEM 2. *Method of Transportation.*—Check whether exported by vessel (including ferry), air, or other means of transportation. If "Other," specify; i.e., rail, truck, etc.

ITEM 2a. *Exporting Carrier.*—In addition to checking the method of transportation in item 2, specify here the name of the exporting carrier. If vessel, give name of ship, flag, and number or name of pier at which the goods were laden. If air, give name of airline. If "Other" (rail, vehicle, etc.), give name of carrier and identification by number or other designation.

ITEM 3. *Exporter.*—Exporter named shall be licensee named in the validated export license or person entitled to make the exportation under applicable general license in conformity with export control regulations.

ITEM 4. *Agent of Exporter.*—State name of duly authorized forwarding agent of named exporter. See paragraph II (c).

ITEM 5. *Ultimate Consignee.*—Ultimate consignee (whether by sale in U. S. or abroad, or by consignment) shall be person named as ultimate consignee in validated export license or authorized to be ultimate consignee under applicable general license in conformity with export control regulations.

ITEM 6. *Intermediate Consignee.*—Intermediate consignee shall be person named as such in validated export license or authorized to act as such under applicable general license and in conformity with export control regulations. If none, state "none." Intermediate consignee should be inserted if known at time of authentication.

ITEM 7. *Foreign Port of Unloading.*—Foreign port of unloading (i.e., foreign port at which the merchandise will be unloaded from the exporting carrier specified in item 2a) should be shown for vessel and air shipments only.

ITEM 8. *Place and Country of Ultimate Destination.*—The final place and country of destination, not the place of transshipment, should be shown in the space provided for "Place and Country of Ultimate Destination." Special care should be taken to give the final place and country of destination for goods shipped through Canada, United Kingdom, Canal Zone, Chile, Peru, or other seacoast countries for transshipment to other countries, such as through Chile or Peru, destined for Bolivia.

IV. DESCRIPTION OF ARTICLES, QUANTITIES, AND VALUES.

COLUMN 9.—Insert marks and numbers.

COLUMN 10.—Insert number and kinds of packages, description of commodities, export license number, and expiration date, or general license symbol. Commodities must be described by nature and quantity in sufficient detail to permit verification of the Schedule B commodity numbers assigned. The description of the articles must be definite and complete, preferably the common commercial name of the specific article, and must conform with that set forth in the validated export license or with the requirements of the applicable general license. General terms such as "dry goods," "groceries," "meats," etc., are not sufficient. Catalog numbers or other characteristic trade identifications should be used where they will aid such description. Identification or description by trade mark or brand name should be avoided where possible.

COLUMN 11.—Insert gross weight in pounds for vessel and air shipments only.

COLUMN 12.—Specify whether of domestic or foreign origin. Exports of domestic merchandise include commodities which are the growth, produce, or manufacture of the United States. Exports of foreign merchandise include commodities of foreign origin which entered the United States as imports, and which, at the time of exportation, are in the same condition as when imported. Commodities of foreign origin which have been changed in the United States from the form in which they were imported, or which have been enhanced in value by further manufacture in the United States, are considered as "domestic" commodities.

The above definition of the distinction between domestic and foreign merchandise is intended only for use in reporting column (12) on this export declaration and is intended for statistical purposes only.

COLUMN 13.—Insert Schedule B commodity code number. (See Instruction VII (a) below.)

COLUMN 14.—Insert the net quantity in Schedule B unit. State the unit of quantity shown; i.e., pounds, square yards, etc.

COLUMN 15.—Insert the dollar value at time and place (U. S. port) of export (omit cents figures). Value stated should be the selling price, or cost if not sold, including inland freight, insurance, and other charges to border point, seaport, or exporting airport. Ocean freight, marine insurance, and other charges incurred beyond the U. S. port of exportation should be excluded.

ITEM 16.—For convenience of exporter, to be inserted if desired.

ITEM 17.—To be inserted by Collector of Customs.

V. SIGNATURES.

ITEMS 18 and 19.—See paragraphs II (b) and II (c) of these instructions.

VI. FOREIGN COMMERCE STATISTICAL REGULATIONS—EXPORT CONTROL REGULATIONS.

For more detailed information regarding the preparation of the export declaration, refer to the Regulations for Collection of Statistics of Foreign Commerce and Navigation of the United States (Title 15, Ch. 1, Part 30, Code of Federal Regulations), copies of which may be purchased from the Superintendent of Documents, U. S. Government Printing Office, Washington 25, D. C. Information concerning export control law and regulations may be obtained from the Bureau of International Commerce, Washington 25, D. C., or from the Department of Commerce Field Offices.

VII. SCHEDULE B AND BLANKS.

(a) Schedule B, Statistical Classification of Domestic and Foreign Commodities Exported from the United States, may be purchased from the Superintendent of Documents, Government Printing Office, Washington 25, D. C., local Collectors of Customs, and the Department of Commerce Field Offices.

(b) Shipper's Export Declaration blanks may be purchased from the Superintendent of Documents, Government Printing Office, Washington 25, D. C., local Collectors of Customs, and Department of Commerce Field Offices located in principal cities. They may be printed by private parties provided they conform to the official form in size, wording, color, and quality (weight) of paper stock, and arrangement. An authenticated Shipper's Export Declaration may not be reproduced in any form.

KURT H. GRUNEBAUM
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

I N V O I C E

May 16, 1966

Shipped to:
Mr. Kurt H. Grunebaum
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

1 package containing PHOTOGRAPHS

value \$100.00
no charge
without commercial
value

Net weight 5½ lbs.
Gross " 6 lbs. 3 oz.

Shipped by EXPRESS AIRFREIGHT

FOR MR. KURT GRUNEBaum

PAKET UND PAECKCHEN LETZTE WOCHe EINGETROFFEN.
BESTAETIGUNG DURCH DIENSTREISE VERZOEGERT.
DANK UND GRUSS TOENJES

May 4, 1966

+++ BIBI+++
MENANS 000030

BURKHARDT -- ANNIVERSARY

April 27, 1966

Dr. U. Toenjes
Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen - Ruhr, W. Germany

Dear Dr. Toenjes:

I am rather worried as I have not yet heard from
you whether the parcel I sent you containing old
Simon Hirschland books arrived safely.

I would greatly appreciate it if you advise me by
cable as soon as the parcel has arrived.

With kind regards,

Yours sincerely,

Kurt H. Grunebaum

KHG:RK

XERO COPY

XERO COPY

XERO COPY

XERO COPY

April 13, 1967

Mr. J. A. Varnum
The Varnum Co.
P.O. Box 70
Hartford, Connecticut

Dear Mr. Varnum:

I am writing to you because I am old and I am
looking for a place which your late father
had in 1907. The name of the
place was "The Varnum House".

I am sure that you will be able to help me
find it. I am sure that you will be able to help me.

Very truly yours,

John A. Varnum

John A. Varnum
Hartford, Connecticut

Intentional Second Exposure

XERO COPY

XERO COPY

XERO COPY

XERO COPY

Intentional Second Exposure

XERO
COPY

XERO
COPY

XERO
COPY

XERO
COPY

April 13, 1966

Dr. U. Toenjes
Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen - Ruhr, W. Germany

Dear Dr. Toenjes:

I am sending you under separate cover, by First Class Mail, a few more papers which may be of interest. I do not know what some of them mean, but maybe Dr. Krebs will find them useful.

I will try to obtain some photos of Simon Hirschland and his wife. As you know, there is a photo of Isaak Hirschland hanging in my room in Essen; so you can have a duplicate made. I understand that you are also interested in photos of all the other members of the family; I will do my best to get as many as possible, but cannot guarantee that I will be 100% successful.

I think that all other questions are more easily answered orally and I would, therefore, suggest that Dr. Krebs goes to Essen when I am there. I will give you the exact date and time when I could see her as soon as possible.

With kind regards,

Yours sincerely,

Kurt H. Grunebaum

KHG: RK

*** Papers were sent out in one envelope by FIRST CLASS MAIL, Registered.

Reg- No 970349
\$ 2.98

**POST OFFICE DEPARTMENT
UNITED STATES OF AMERICA**

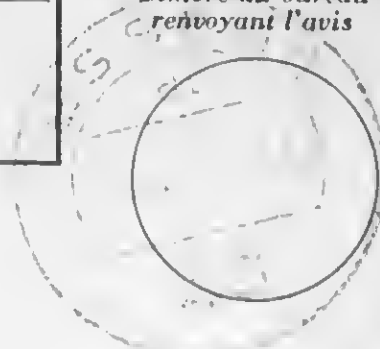
*Administration des Postes des
Etats-Unis d'Amérique*

(1)

970349

C5

Postmark of the office
returning the receipt
*Timbre du bureau
renvoyant l'avis*



POSTAL SERVICE

Service des postes

RETURN RECEIPT

Avis de réception

RETURN TO:

Renvoyez à:

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 BROAD STREET, NEW YORK (Name or firm) (Rue et numéro)

(2)

(Street and number)

(Rue et numéro)

at (à)

(City and State)

(Localité)

UNITED STATES OF AMERICA

Etats-Unis d'Amérique

¹ If this receipt is to be returned by air mail, put on it the conspicuous notation "Renvoi par avion" (Return by air mail) and the blue "Par avion" (via air mail) label or impression.

Si le présent avis doit être renvoyé par avion, le revêtir de la mention très apparente "Renvoi par avion" et de l'étiquette ou d'une empreinte de couleur bleue "Par avion."

² To be filled out by the sender, who will indicate his address for the return of this receipt.

A remplir par l'expéditeur, qui indiquera son adresse pour le renvoi du présent avis.

POD Form 2865, Jan. 1959

K. G. GARDNER

(To be filled out by the office of origin)
(À remplir par le bureau d'origine)

¹ Registered article. ²
Envoi recommandé

¹ Parcel insured for
Colis avec valeur déclarée de \$

Mailed at the post office of
Déposé au bureau de poste de

on
le

under No.
sous le No.

Address of the
addressee
Adresse du
destinataire

(Name or firm)

(Nom ou raison sociale)

(Street and number)

(Rue et numéro)

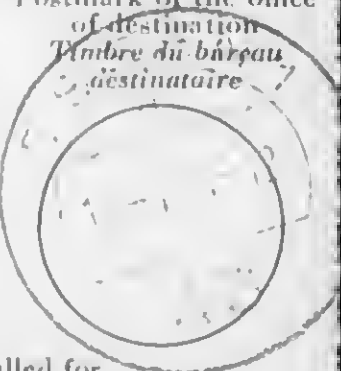
(Place of destination)
(Lieu de destination)

(Country of destination)
(Pays de destination)

910 349
942 943

1946
B. F. Barrett & Co

Postmark of the office
of destination
Valeur du bureau
destinataire



The undersigned declares that the article mentioned above was duly delivered
Le soussigné déclare que l'envoi mentionné ci-dessus a été dûment livré

on
le

Signature ¹ of the addresser:
Signature du destinataire:

Signature of the agent of the office of
destination. Signature de l'agent du bu-
reau destinataire.

1946
Lohr

To be completed
at destination
À compléter
à destination

¹ Cross out what does not apply. Biffer ce qui ne convient pas.
² Indicate in the parenthesis the nature of the article (letter, post card, print, etc.), if called for.
Indiquer dans la parenthèse la nature de l'envoi (lettre, carte postale, imprimé, etc.) s'il y a lieu.
³ This receipt must be signed by the addressee or by a person authorized to do so by virtue of the regulations of the country of destination, or, if those regulations so provide, by the agent of the office of destination, and returned by the first mail directly to the sender. Cet avis doit être signé par le destinataire ou par une personne y autorisée en vertu des règlements du pays de destination, ou, si ces règlements le comportent, par l'agent du bureau destinataire, et renvoyé par le premier courrier directement à l'expéditeur.

KURT H. GRUNEBaum

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

60 BROAD STREET

NEW YORK, N. Y. 10004

TELEPHONE:
363-2000

INVOICE

April 12, 1966

One bundle containing:

OLD HAND WRITTEN BOOKS

Not a commercial transaction

\$100.00

For insurance
purposes only.

30 lbs. Net
34 lbs. Gross

SHIPPER'S EXPORT DECLARATION

OF SHIPMENTS FROM THE UNITED STATES

Export Shipments Are Subject To U. S. Customs Inspection

READ CAREFULLY THE INSTRUCTIONS ON BACK TO AVOID DELAY AT SHIPPING POINT

For shipments to foreign countries, the export declaration (a) must be presented to and authenticated by the Collector of Customs before the goods are placed on pier or dock or other place of loading for the purpose of exporting by water or air; (b) must be presented to and authenticated by the Collector prior to exportation where the goods are exported by other means.

Declarations Should Be Typewritten Or Prepared In Ink

Form approved. Budget Bureau No. 41-R397.6.

CONFIDENTIAL For use solely for official purposes authorized by the Secretary of Commerce. Use for unauthorized purposes is not permitted. (Title 15, Sec. 80.5 (b) C.F.R.; 50 U.S.C. App., 2026c.)

Customs Authentication (For Customs use only.)

FILE NO. (For Customs use only.)

Do Not Use This Area

District Port Country (For customs use only)

1. FROM (U. S. Port of Export)

NEW YORK, N.Y.

2. METHOD OF TRANSPORTATION (check one):

☐ Vessel
(Incl. ferry)

☐ Air

☐ Other (Specify)

AIR FREIGHT

2a. EXPORTING CARRIER (If vessel, give name of ship, flag and pier number. If air, give name of airline.)

EXPRESS AIR FREIGHT

3. EXPORTER (Principal or seller—licensee)

ADDRESS (Number, street, place, state)

KURT H. GRUNEBaum & NEW YORK HANSEATIC CORPORATION, 60 BROAD STREET, NEW YORK, N.Y.

4. AGENT OF EXPORTER (Forwarding agent)

ADDRESS (Number, street, place, state)

5. ULTIMATE CONSIGNEE

ADDRESS (Place, country)

DR. U. TONJES, BURKHARDT & CO., LINDENALLEE 7-9, ESSEN-RUHR, W. GERMANY

6. INTERMEDIATE CONSIGNEE

ADDRESS (Place, country)

7. FOREIGN PORT OF UNLOADING (For vessel and air shipments only)

8. PLACE AND COUNTRY OF ULTIMATE DESTINATION (Not place of transshipment.)

ESSEN-RUHR, W. GERMANY

(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)
MARKS AND NOS.	NUMBER AND KIND OF PACKAGES, DESCRIPTION OF COMMODITIES, EXPORT LICENSE NUMBER, EXPIRATION DATE (OR GENERAL LICENSE SYMBOL) (Describe commodities in sufficient detail to permit verification of the Schedule B commodity numbers assigned. Do not use general terms. Insert required license information on line below description of each item)	SHIPPING (Gross) WEIGHT IN POUNDS* (required for vessel and air shipments only)	SPECIFY "D" OR "F" b	SCHEDULE B COMMODITY NO.	NET QUANTITY IN SCHEDULE B UNITS (State unit)	VALUE AT U. S. PORT OF EXPORT (Selling price or cost if not sold, including inland freight, insurance and other charges to U. S. port of export) (Nearest whole dollar; omit cents figures)
Dr. U. Tonjes Burkhardt & Co., Linden- allee 7-9, Essen -Ruhr, W. Germany	One bundle OLD HAND WRITTEN BOOKS Property of Kurt H. Grunebaum.	34	F	9310030	30	\$100.00
						For insur- ance pur- poses only.
	NOT A COMMERCIAL TRANS- ACTION.					

These commodities licensed by the U. S. for ultimate destination. Diversion contrary to U. S. law prohibited.

16. WAYBILL OR MANIFEST No. (of Exporting Carrier)

17. DATE OF EXPORTATION (Not required for shipments by vessel)

18. THE UNDERSIGNED HEREBY AUTHORIZES

TO ACT AS FORWARDING AGENT FOR EXPORT CONTROL AND CUSTOMS PURPOSES.

(Name and address—Number, street, place, State)

EXPORTER

(DULY AUTHORIZED

BY OFFICER OR EMPLOYEE)

19. I CERTIFY THAT ALL STATEMENTS MADE AND ALL INFORMATION CONTAINED IN THIS EXPORT DECLARATION ARE TRUE AND CORRECT. I AM AWARE OF THE PENALTIES PROVIDED FOR FALSE REPRESENTATION. (See Paragraphs I (c), (e), on reverse side.)

Signature

(Duly authorized officer or employee of exporter or named forwarding agent)

For **Kurt H. Grunebaum**

(Name of corporation or firm, and capacity of signer; e.g., secretary, export manager, etc.)

Address **New York Hanseatic Corporation, 60 Broad Street, New York, N.Y. 10004**

Declaration should be made by duly authorized officer or employee of exporter or of forwarding agent named by exporter.

*If shipping weight is not available for each Schedule B item listed in column (13) included in one or more packages, insert the approximate gross weight for each Schedule B item. The total of these estimated weights should equal the actual weight of the entire package or packages.

*Designate foreign merchandise (reexports) with an "F" and exports of domestic merchandise produced in the United States or changed in condition in the United States with a "D." (See instructions on reverse side.)

CARRIERS, FORWARDERS AND EXPORTERS ARE REMINDED THAT IF A DESTINATION CONTROL STATEMENT IS REQUIRED ON A SHIPPER'S EXPORT DECLARATION COVERING A GIVEN SHIPMENT, SUCH STATEMENT MUST ALSO APPEAR ON ALL COPIES OF THE BILL OF LADING AND COMMERCIAL INVOICE. (See Comprehensive Export Schedule.)

Do Not Use This Area

INSTRUCTIONS FOR THE USE OF THE YELLOW SHIPPER'S EXPORT DECLARATION

(Commerce Form 7525-V)

(Follow Carefully to Avoid Delay at Shipping Point)

I. PROVISIONS OF LAW AND REGULATIONS.

(a) Vessels shall not be cleared for foreign ports until export declarations covering the cargo, or its parts have been delivered to the collector at the point of exportation by the owners, shippers, or consignors thereof. Similar provisions apply to exportations by rail, air, vehicle, or ferry.

(b) A declaration presented to a Collector of Customs or Postmaster and used to effect an exportation of any commodity for which a validated export license or a general license is required, constitutes a representation by the exporter (1) that all statements made and information set forth in the declaration have been furnished by him or on his behalf for the purpose of effecting an exportation in accordance with the export control regulations; (2) that the exportation of the commodity described in the declaration is authorized under the general or validated export license identified in the declaration; (3) that the statements contained in the declaration are identical in all respects with the contents of the validated export license, or the terms, provisions and conditions of the applicable general license; and (4) that all other terms, provisions, and conditions of the export control regulations applicable to the exportation have been met.

(c) It is unlawful under the export regulations and the export control law, in addition to the provisions of any other law, for any person, whether or not situated in the United States, knowingly to make any false or misleading representation, statement, or certification, or to falsify or conceal any material fact, whether directly to the Bureau of International Commerce, the Bureau of the Census, any collector of customs, or an official of any other United States agency, or indirectly through any other person or foreign government agency or official, for the purpose of or in connection with effecting an exportation from the United States, or the reexportation, transshipment or diversion of any such exportation, or the issuance, or maintenance in effect of any document relating to export control, or in the course of an investigation or other action instituted under the authority of the Export Control Act of 1949, as amended. Any person violating the provisions of law and/or the Export Control Regulations referred to herein is subject to fine of not more than \$10,000 or imprisonment for not more than 5 years, or both (Act of June 25, 1948, c. 645, 62 Stat. 749; 18 U. S. C. Sec. 1001); and/or to fine of up to five times the value of the exports involved or \$20,000, whichever is greater, or imprisonment for not more than 5 years, or both (Export Control Act of 1949, as amended, Sec. 5; 63 Stat. 8; 50 U.S.C. App. Sec. 2025).

(d) Commodities which are intended to be, or are being, or have been exported in violation of the export control law and the regulations promulgated thereunder, are subject to seizure, detention, condemnation and sale under the Act of June 15, 1917, Ch. 30, Title VI, Sec. 1, 40 Stat. 223; 22 U.S.C. Sec. 401, as amended.

(e) It is a criminal offense for any person to knowingly make to the Bureau of the Census or the Bureau of International Commerce any false or misleading statement or representation relating to information on the Shipper's Export Declaration, subject to a maximum penalty of \$10,000 fine or imprisonment for 5 years, or both (18 U.S.C. Sec. 1001).

(f) Shipper's export declarations must also be filed for shipments between the United States and its outlying areas.

(g) For instructions regarding the use of this form for parcel-post exportations, see current United States Postal Manual, Chapter 2. One copy of the declaration should be mailed by postmaster to Foreign Trade Branch, Economic Operations Division, Bureau of the Census, 434 Customhouse, New York 4, N. Y.

II. SHIPPER'S EXPORT DECLARATIONS (Commerce Form 7525-V).

(a) Must be made in triplicate for shipments by vessel, air, rail, car, vehicle, and ferry for all merchandise shipped to foreign countries, including Canada, where that country is not the final destination. For shipments finally destined to Canada, and between the United States and its outlying areas, the declarations must be made in duplicate. Under export control regulations, additional copies may be required by the Bureau of International Commerce. (Commerce Form 7525-V should not be filed for merchandise shipped in-transit through the United States from one foreign country to another. In lieu thereof, "Shipper's Export Declaration for in-transit Goods" on Commerce Form 7513 should be filed.)

(b) The exporter or his forwarding agent (duly authorized by a general power of attorney on file in the Customhouse or by specific power of attorney in item 18 of the export declaration form) or a duly authorized officer or employee of either must sign the original copy of the declaration in the space provided for signature. The name of the corporation or firm and the capacity of the signer (secretary, export manager, etc.) must be set out in the line captioned "For" in item 19. Oath is not required on the declaration, but the provisions of law and export control regulations applicable to false representations, as indicated in paragraph I (c) and (e), above, are fully applicable.

(c) Designation of agent must be in writing and signed by the exporter on declaration or in separate document providing similar authorization, which shall be filed with the collector. Export control regulations define a "forwarding agent" as a person authorized by a named exporter to perform for the exporter actual services which facilitate exportation of the commodities described in the declaration, such as preparing the declaration, attending to clearance of the shipment by submission of documents to the Collector of Customs or export control officers, securing cargo space or delivering the commodities to the exporting carrier, obtaining bills of lading in connection with the exportation, and attending to the formalities of consular invoices, certificates of origin, and other like documents; but such person need not be regularly engaged in the freight forwarding business.

(d) An authenticated declaration evidences the existence of a validated export license or an exportation permitted by an applicable general license. It is a violation of the export control law and regulations for any person to receive, use, alter, or assist in or permit the use or alteration of, any export declaration which has been authenticated by a Collector of Customs in connection with the exportation of any commodity under a general or validated export license, for the purpose of facilitating or effecting any exportation other than that set forth in such declaration and in accordance with the terms, provisions, and conditions thereof. Any person receiving an authenticated declaration showing evidence of unauthorized change, alteration, or amendment may not take any action to facilitate the exportation, but must report the facts to the nearest Collector of Customs and surrender the declaration to such Collector.

(e) In the case of exportations subject to the export control law and regulations, the original and two copies (or additional copies if required or authorized by export control regulations) of the declaration submitted to the Collector of Customs at the port of exit by the exporter, his named duly authorized forwarding agent (or a duly authorized officer or employee of either) will be authenticated by the Collector. The Collector will retain the original and one copy, and will return one (or more where required or authorized) authenticated copy to the exporter or such agent. One copy so returned shall be delivered by the exporter, or his agent, to the exporting carrier for attachment to the outward manifest. The additional copy or copies, when required or authorized, shall be used by the exporter in conformity with export control regulations. All copies not used shall be returned to the Collector. The statistical (manifest) copy of the declaration will be forwarded by the Collector to the Bureau of the Census. Collectors will not authenticate a declaration which has been altered, changed, or amended, except as and to the extent authorized by the export control regulations.

(f) For shipments by rail to Mexico and Canada separate declarations shall be prepared for each carload.

(g) Shipper's Export Declarations are for use solely for official purposes authorized by the Secretary of Commerce. Use for unauthorized purposes is not permitted. In accordance with the provisions of the Export Control Act (Title 50, U.S.C. App., 2026c) information from the export declarations will be published or disclosed only when the Secretary has determined that the withholding thereof is contrary to the national interest.

III. EXPLANATION OF TERMS.

ITEM 1. *United States Port of Export.*—Insert United States Customs port of exportation in terms of Schedule D, "Code Classification of Customs Districts."

ITEM 2. *Method of Transportation.*—Check whether exported by vessel (including ferry), air, or other means of transportation. If "Other," specify; i.e., rail, truck, etc.

ITEM 2a. *Exporting Carrier.*—In addition to checking the method of transportation in item 2, specify here the name of the exporting carrier. If vessel, give name of ship, flag, and number or name of pier at which the goods were laden. If air, give name of airline. If "Other" (rail, vehicle, etc.), give name of carrier and identification by number or other designation.

ITEM 3. *Exporter.*—Exporter named shall be licensee named in the validated export license or person entitled to make the exportation under applicable general license in conformity with export control regulations.

ITEM 4. *Agent of Exporter.*—State name of duly authorized forwarding agent of named exporter. See paragraph II (c).

ITEM 5. *Ultimate Consignee.*—Ultimate consignee (whether by sale in U. S. or abroad, or by consignment) shall be person named as ultimate consignee in validated export license or authorized to be ultimate consignee under applicable general license in conformity with export control regulations.

ITEM 6. *Intermediate Consignee.*—Intermediate consignee shall be person named as such in validated export license or authorized to act as such under applicable general license and in conformity with export control regulations. If none, state "none." Intermediate consignee should be inserted if known at time of authentication.

ITEM 7. *Foreign Port of Unloading.*—Foreign port of unloading (i.e., foreign port at which the merchandise will be unladen from the exporting carrier specified in item 2n) should be shown for vessel and air shipments only.

ITEM 8. *Place and Country of Ultimate Destination.*—The final place and country of destination, not the place of transshipment, should be shown in the space provided for "Place and Country of Ultimate Destination." Special care should be taken to give the final place and country of destination for goods shipped through Canada, United Kingdom, Canal Zone, Chile, Peru, or other seaboard countries for transshipment to other countries, such as through Chile or Peru, destined for Bolivia.

IV. DESCRIPTION OF ARTICLES, QUANTITIES, AND VALUES.

COLUMN 9.—Insert marks and numbers.

COLUMN 10.—Insert number and kinds of packages, description of commodities, export license number, and expiration date, or general license symbol. Commodities must be described by nature and quantity in sufficient detail to permit verification of the Schedule B commodity numbers assigned. The description of the articles must be definite and complete, preferably the common commercial name of the specific article, and must conform with that set forth in the validated export license or with the requirements of the applicable general license. General terms such as "dry goods," "groceries," "meats," etc., are not sufficient. Catalog numbers or other characteristic trade identifications should be used where they will aid such description. Identification or description by trade mark or brand name should be avoided where possible.

COLUMN 11.—Insert gross weight in pounds for vessel and air shipments only.

COLUMN 12.—Specify whether of domestic or foreign origin. Exports of domestic merchandise include commodities which are the growth, produce, or manufacture of the United States. Exports of foreign merchandise include commodities of foreign origin which entered the United States as imports, and which, at the time of exportation, are in the same condition as when imported. Commodities of foreign origin which have been changed in the United States from the form in which they were imported, or which have been enhanced in value by further manufacture in the United States, are considered as "domestic" commodities.

The above definition of the distinction between domestic and foreign merchandise is intended only for use in reporting column (12) on this export declaration and is intended for statistical purposes only.

COLUMN 13.—Insert Schedule B commodity code number. (See Instruction VII (a) below.)

COLUMN 14.—Insert the net quantity in Schedule B unit. State the unit of quantity shown; i.e., pounds, square yards, etc.

COLUMN 15.—Insert the dollar value at time and place (U. S. port) of export (omit cents figures). Value stated should be the selling price, or cost if not sold, including inland freight, insurance, and other charges to border point, seaport, or exporting airport. Ocean freight, marine insurance, and other charges incurred beyond the U. S. port of exportation should be excluded.

ITEM 16.—For convenience of exporter, to be inserted if desired.

ITEM 17.—To be inserted by Collector of Customs.

V. SIGNATURES.

ITEMS 18 and 19.—See paragraphs II (b) and II (c) of these instructions.

VI. FOREIGN COMMERCE STATISTICAL REGULATIONS—EXPORT CONTROL REGULATIONS.

For more detailed information regarding the preparation of the export declaration, refer to the Regulations for Collection of Statistics of Foreign Commerce and Navigation of the United States (Title 15, Ch. I, Part 30, Code of Federal Regulations), copies of which may be purchased from the Superintendent of Documents, U. S. Government Printing Office, Washington 25, D. C. Information concerning export control law and regulations may be obtained from the Bureau of International Commerce, Washington 25, D. C., or from the Department of Commerce Field Offices.

VII. SCHEDULE B AND BLANKS.

(a) Schedule B, Statistical Classification of Domestic and Foreign Commodities Exported from the United States, may be purchased from the Superintendent of Documents, Government Printing Office, Washington 25, D. C., local Collectors of Customs, and the Department of Commerce Field Offices.

(b) Shipper's Export Declaration blanks may be purchased from the Superintendent of Documents, Government Printing Office, Washington 25, D. C., local Collectors of Customs, and Department of Commerce Field Offices located in principal cities. They may be printed by private parties provided they conform to the official form in size, wording, color, and quality (weight) of paper stock, and arrangement. An authenticated Shipper's Export Declaration may not be reproduced in any form.

Conditions of Contract

(1) As used in this contract, -air waybill- is equivalent to -air consignment note- -shipper- is equivalent to consignor- -carriage- is equivalent to -transportation- and -Carrier- includes the air carrier issuing this air waybill and all carriers that carry the goods hereunder or perform any other services related to such air carriage. For the purposes of the exemption from and limitation of liability provisions set forth or referred to herein, -Carrier- includes agents, servants, or representatives of any such air carrier. Carriage to be performed hereunder by several successive carriers is regarded as a single operation.

(2) (a) Carriage hereunder is subject to the rules relating to liability established by the Convention for the Unification of Certain Rules relating to International Carriage by Air, signed at Warsaw, October 12, 1929, (hereinafter called the Convention-), unless such carriage is not international carriage as defined by the Convention. (See carrier's tariffs for such definition.)

(b) To the extent not in conflict with the foregoing, carriage hereunder and other services performed by each Carrier are subject to (i) applicable laws (including national laws implementing the Convention), government regulations, orders, and requirements, (ii) provisions herein set forth and (iii) applicable tariffs, rules, regulations and timetables (but not the times of departure and arrival therein) of such carrier which are made part hereof and which may be inspected at any of its offices and at airport from which it operates regular services.

(c) For the purposes of the Convention, the agreed stopping places (which may be altered by Carrier in case of necessity) are those places, except, the place of departure and the place of destination, set forth on the face hereof or shown in Carrier's timetables as scheduled stopping places for the route.

(d) In the case of carriage subject to the Convention the shipper acknowledges that he has been given an opportunity to make a special declaration of the value of the goods at delivery and that the sum entered on the face of the air waybill as Shipper's Consignor's Declared Value - for Carriage, if in excess of 250 French gold francs (consisting of 655 milligrams of gold with a fineness of 900 thousands) or their equivalent per kilogram, constitutes such special declaration of value.

(3) Insofar as any provisions contained or referred to in this air waybill may be contrary to mandatory law, government regulations, orders or requirements, such provisions shall remain applicable to the extent that it is not overridden thereby. The invalidity of any provisions shall not affect any other part hereof.

(4) Except as the Convention or other applicable law may otherwise require: (a) Carrier is not liable to the shipper or to any other person for any damage, delay or loss of whatsoever nature (hereinafter collectively referred to as -damages-) arising out of or in connection with the carriage of the goods unless such damage is proved to have been caused by the negligence or wilful fault of Carrier and there has been no contributory negligence of the shipper, consignee or other claimant; (b) Carrier is not liable for any damage, directly or indirectly arising out of compliance with laws, government regulations, orders or requirements or from any cause beyond Carrier's control; (c) the charges for carriage having been based upon the value declared by the shipper, it is agreed that any liability shall in no event exceed the shipper's declared value for carriage stated on the face hereof, and in the absence of such declaration by shipper liability of Carrier shall not exceed 250 such French gold francs or their equivalent per kilogram of goods destroyed, lost, damaged or delayed; all claims shall be subject to proof of value, (d) a carrier issuing an air waybill for carriage exclusively over the line of others does so only as a sales agent.

(5) It is agreed that no time is fixed for the completion of carriage hereunder and that Carrier may without notice substitute alternate carriers or aircraft. Carrier assumes no obligation to carry the goods by any specified aircraft or over any particular route or routes or to make connection at any point according to any particular schedule and Carrier is hereby authorized to select or deviate from, the route or routes of shipment notwithstanding that the same may be stated on the face hereof. The shipper guarantees payment of all charges and advances.

(6) The goods or packages said to contain the goods described on the face hereof are accepted for carriage from their receipt at Carrier's terminal or airport office at the place of departure to the airport at

the place of destination. If so specifically agreed, the goods or packages said to contain the goods described on the face hereof, are also accepted for forwarding to the airport of departure and for reforwarding beyond the airport of destination. If such reforwarding is by carriage operated by Carrier, such carriage shall be upon the same terms as to liability as set forth in Paragraphs 2 and 4 hereof. In any other event, the issuing carrier and last carrier, respectively, in forwarding or reforwarding the goods, shall do so only as agents of the shipper, owner, or consignee, as the case may be, and shall not be liable for any damage arising out of such additional carriage, unless proved to have been caused by its own negligence or wilful fault. The shipper, owner and consignee hereby authorize such carrier to do all things deemed advisable to affect such forwarding or reforwarding including, but without limitation, selection of the means of forwarding or reforwarding and the route thereof (unless these have been hereinafter specified by the shipper), execution and acceptance of documents of carriage (which may include provisions exempting or limiting liability) and consigning of goods with no declaration of value, notwithstanding any declaration of value in this air waybill.

(7) Carrier is authorized (but shall be under no obligation) to advance any duties, taxes or charges and to make any disbursements with respect to the goods and the shipper, owner and consignee shall be jointly and severally liable for the reimbursement thereof. No Carrier shall be under obligation to incur any expense or to make any advance in connection with the forwarding or reforwarding of the goods except against payment by the shipper. If it is necessary to make customs entry of the goods at any place, the goods shall be deemed to be consigned at such place to the person named on the face hereof as customs consignee or if no such person be named to the carrier carrying the goods to such place or to such customs consignee, if any as such carrier may designate.

(8) At the request of the shipper, and if the appropriate premium is paid and the fact recorded on the face hereof, the goods covered by this air waybill are insured on behalf of the shipper under an open policy for the amount requested by the shipper as set out on the face hereof (recovery being limited to the actual loss sustained not exceeding the insured value) against all risks of physical loss or damage from any external cause whatsoever, except those arising directly or indirectly from war risks, strikes, riots, hostilities, legal seizure or delay or inherent vice and subject to the terms and conditions of such open policy which is available for inspection by the shipper. Claims under such policy must be reported immediately to an office of Carrier.

(9) Except as otherwise specifically provided in this contract delivery of the goods will be made only to the consignee named on the face hereof, unless such consignee is one of the Carriers participating in the carriage in which event delivery shall be made to the person named on the face hereof as the person to be notified. Notice of arrival of the goods will in the absence of other instructions be sent to the Carrier, or the person to be notified, by ordinary mail. Carrier is not liable for non-receipt or delay in receipt of such notice.

(10) (a) No action shall be maintained in the case of damage to goods unless a written notice, sufficiently describing the goods damaged, the approximate date of the damage and the details of the claim is presented to an office of Carrier within 7 days from the date of receipt of the goods in the case of delay unless presented within 14 days from the date the goods are placed at the disposal of the person entitled to delivery, and in the case of loss (including non-delivery) or destruction of goods 120 days from the date of issue of the air waybill.

(b) Any rights to damages against Carrier shall be extinguished unless an action is brought within two years after the occurrence of the event giving rise to the claim.

(11) The shipper shall comply with all applicable laws, regulations and other government regulations of any country to which the goods may be carried, including those relating to the packing, carriage or delivery of the goods, and shall furnish such information and attach such documents to this air waybill as may be necessary to comply with such laws and regulations. Carrier is not liable to the shipper or any other person for loss or expense due to shipper's failure to comply with this provision.

(12) No agent, servant or representative of Carrier has authority to alter, modify or waive any provision of this contract.

April 11, 1966

Dr. U. Toenjes
Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen - Ruhr, W. Germany

Dear Dr. Toenjes:

Once again I spent a Sunday afternoon in my attic and I am sending you today, by "EXPRESS AIR FREIGHT" the following books:

1. Die Familie Hirschland
 2. Die Nachkommen des Simon Simon und der Maria Anna Rothschild
 3. Erlaeuterungen zur Ahnentafel
Isaak Hirschland's und Jetta Hirschland's I. BAND
 4. Erlaeuterungen zur Ahnentafel
Isaak Hirschland's und Jetta Hirschland's II. BAND
-
- A. Hauptbuch No. 1
 - B. Kassabuch 1857
 - C. Geheimbuch No. 1
 - D. Book without title (starting June 15, 1931)
 - E. Small book without title (starting 1831)
 - F. Small book without title signed "Cöln 1828)

As some of these books (especially A to F) are very old and irreplaceable, please make sure that special care is taken. Mrs. Krebs should study the books on the premises --- they should not be removed from Lindenallee 7-9. I think a great deal of valuable data can be gathered from this material.

I will be writing to you again in a few days about some further data I have found and also about Mrs. Krebs' letter of March 19th.

Needless to say, I expect all the books I am sending you to be returned to me after they have served their purpose.

With kind regards,

Yours sincerely,

Kurt H. Grunebaum

KHG: RK

4/12/66

1 Carton

Ed. Lin. - 1966

Xatlas

Receipt given by Express
Airfreight for data re
Simon Hirschland sent to Burkhardt
(Dr. U. Toenjes).

LISTO F OLD BOOKS SENT TO MR. TOENJES

OF BURKHARDT & CO. on 4/11/1966

1. DIE FAMILIE HIRSCHLAND
2. DIE NACHKOMMEN DES SIMON SIMON und der MARIA ANNA
ROTHSCHILD
3. Erlaeuterungen zur Ahnentafel
ISAAK HIRSCHLAND's und JETTA HIRSCHLAND's I. BAND
4. Erlaeuterungen zur Ahnentafel
ISAAK HIRSCHLAND's und JETTA HIRSCHLAND's II. BAND

Old Books:

- A. HAUPTBUCH NO. 1
- B. KASSABUCH 1857
- C. GEHEIMBUCH NO. 1
- D. BOOK WITHOUT TITLE (starting June 15, 1931)
- E. SMALL BOOK WITHOUT TITLE (starting 1831
- F. SMALL BOOK WITHOUT TITLE SIGNED "COLN 1828"

Dr. Krebs

4 Düsseldorf, Herderstr. 38
Tel. 68 38 92

19. 3. 1966

Sehr geehrter Herr Grünebaum !

Für die Unterredung im Bankhaus Burkhardt danke ich Ihnen. Ich habe dadurch viel für meine Aufgabe gewonnen, komme aber gern Ihrer Aufforderung nach, mich mit weiteren Fragen an Sie zu wenden, um einer Vollständigkeit wenigstens ein bißchen näher zu kommen.

Für meine Arbeit interessieren mich Bilder aus allen Inhaber-Familien, nicht nur solche des Inhabers selbst.

1. Simon Hirschland, dessen Frau Marianna geb. Isaac, und deren deren Kinder.
2. Herz Salomon Hirschland, Vater von Simon H., 1766 - 1839, in Essen gestorben, und seiner Frau Julia geb. Löwenstein (cr. 1789 in Bünde/Westf. geb.)
3. Isaac Hirschland und Frau Henriette geb. Simon.
 - a) Tag u. Ort der Heirat
 - b) sämtliche Kinder; Kurt, Dr. Georg, Agathe mit Geurtsdatum; Datum der Eheschließung, Ort, Ehegatte mit Name u. Geburtsdatum; sind dies die einzigen Kinder, oder ist meine Aufstellung nicht vollständig?
Ich bitte um Ergänzung.
- 4.) Kurt Hirschland, Geburtsdatum. Wann ging er nach USA, wo lebte er dort? wann u. wo gestorben?
- 5) Dr. Georg Hirschland, für ihn interessieren mich die gleichen ^{jur., Musf./Westf.} Fragen wie für dessen Bruder Kurt. Ferner ist die Ausbildung der beiden Brüder wichtig.

Da ich die Handels-Register kenne, fehlt mir nur das Datum des Eintritts in das Bankhaus Simon Hirschland, nicht Angaben über Prokura und Eintritt als Inhaber.

6 und 7) betrifft Sie, sehr geehrter Herr Grünebaum, und Ihren Herrn Bruder, der in Hamburg tätig war;

Wann und wo heirateten Ihre Eltern? Wo leben Ihre Kinder, welche Namen haben sie, welche Tätigkeit?

Wo leben welche Nachkommen von Kurt und Georg Hirschland? ^{34/} Fern der Name Hirschland noch lebendig und in welchen Namensträgern?

Sie werden sich vorstellen können, daß die Nachforschungen über die Anfänge des Bankhauses Simon Hirschland und die ersten Jahrzehnte sehr schwierig waren, auch durch teilweise Zerstörung der alten Aktenbestände bei den Behörden.

Das Datum der Gründung, 1.9.1841, fand ich in dem Manuskript von von Herrn Hirschfeld

" 100 Jahre Bankhaus Simon Hirschland"

vom Januar 1938 folgendermaßen erklärt:

"Simon Hirschland verheiratete sich am 1. September 1841 mit Marianne Isaac. Dieses Datum wird von seinen Nachkommen als Gründungstag der Firma betrachtet, obwohl die geschäftlichen Tätigkeiten schon vorher begonnen hatten. Tatsächlich fing auch für ihn mit seiner Ehe eine neue Rechnung an; denn er begann das Hauptbuch Nr. 1

1842."

In dem ältesten Hauptbuch, das wohl bei Ihnen sich befindet, sollen die Eintragungen 1829 beginnen. Ich selbst habe bei Notariatsakten im hiesigen Hauptstaatsarchiv aus den Jahren 1835 und 1836 bereits Verträge gefunden. Ich bitte Sie um Ihre persönliche Meinung, ob das angenommene Gründungsdatum 1.9.1841 trotzdem festgehalten werden soll.

Zum Bankhaus selbst habe ich viele Fragen, zumal für die Zeit bis 1938 keine Unterlagen hier vorhanden sind. Die Zeit für meine Arbeit ist aber zu kurz, als daß ich aus diesen langen Jahren bis 1938 noch Notariatsakten durchforschen könnte, um wenigstens einiges mehr zu erfahren. Außerdem weiß ich nicht einmal die Namen der betr. Notare. Das Firmen- und Gesellschafts-Register gibt viel zu wenig Auskunft. Einiges habe ich in mancherlei Büchern erfahren, doch sind es nur Bruchstücke.

Darum wäre ich sehr dankbar, wenn Sie mir wenigstens einige wichtige Vorgänge und Ereignisse mitteilen würden, wichtige Abschlüsse, Verbindungen usw. Dazu gehört auch die Frage:

Wann und in welcher Form ist Bankhaus Simon Hirschland mit Hanseatic Corporation in Verbindung gekommen, 1922 / 1923?

Ferner: Was darf ich über Ihre persönliche Tätigkeit seit 1938 in New York erfahren und in die Geschichte des Bankhauses Simon Hirschland aufnehmen? Was über die Tätigkeit und Position der beiden Inhaber Kurt und Dr. Georg Hirschland nach 1938 in USA ?

Sie sehen, sehr geehrter Herr Grünebaum, daß ich ohne Ihre persönliche Mithilfe, für die ich sehr dankbar wäre, nicht erfahren kann, was in die Geschichte des Bankhauses gehört. Für Ihre baldige Nachricht aber wäre ich besonders zu Dank verpflichtet.

Mit freundlichen Grüßen !

Dr. Krebs

AR 25638

4/14

BANKHAUS BURKHARDT & CO. - CORRESPONDENCE (TRANSFILE # 8, FILE # 14)
1968

ARCHIVES

31. Dezember 1968

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Unter Bezugnahme auf unsere kuerzliche Unterredung
ueberreiche ich Ihnen in der Anlage vier Rechnungen
ueber Reisespesen.

Ein verspaetetes Froisit Neu Jahr und beste Gruesse

Ihr

Kurt H. Grunebaum

LUFTHANSA
GERMAN AIRLINES

PLEASE REMIT TO:

Lufthansa German Airlines
410 Park Avenue
New York, N.Y. 10022
Att: Revenue Accounting Dept.

INVOICE

No. 51210-106-2-10042

LUFTHANSA German Airlines

New York Maritime Corp.
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Kindly Refer To Invoice Number
When Making Remittance

DATE: November 29th, 1968

REFERENCE	LUFTHANSA DOCUMENT ISSUED	DESCRIPTION	\$	
220/402451272	273	Transportation for Mr. & Mrs. K.H. Gruenebaum New York-Dusseldorf-Cologne-Munich-New York First Class	799.90	799.90
TOTAL TARIFF TAXES			1,599.80	
LESS COMM.				
TOTAL DUE			1,599.80	

Printed in U.S.A.

TEL PLAZA 2-7100

EST 1925
CABLE ADDRESS 'RIVERTRAV'

Riverside Travel Service
STEAMSHIP AND AIR TICKETS
TOURS - CRUISES - HOTELS

3 WEST 57TH STREET, NEW YORK 19, N. Y.



No 1114

DATE *May 20, 1968*

To: *New York Hanseatic*
60 Broad Street
New York, New York

BILLS ARE DUE WHEN RENDERED *May 20, 1968*

DATE		DESCRIPTION	AMOUNT	DEPOSIT	BALANCE
<i>May</i>	<i>21</i>	<i>PAA</i> <i>a/c Mr. and Mrs. K.H. Grunebaum</i> <i>Air Transportation</i>	<i>\$1644 10</i>		<i>\$1644 10</i>

CLIENT'S COPY



ARGOSY TRAVEL SERVICE INC.

140-A MIDDLE NECK ROAD
GREAT NECK, L. I. NEW YORK

HUnter 2-9275

CUSTOMER'S ORDER NO.		DATE				
N.Y. HANSEATIC CORP.		8-5-1968				
NAME						
60 BROAD ST.						
ADDRESS						
NEW YORK, N.Y.						
SOLD BY	CASH	C. O. D.	CHARGE	OR ACCT.	ADSE. RETD.	PAID OUT
MP						
QUAN.	DESCRIPTION			PRICE	AMOUNT	
	TRANSPORTATION TO					
	EUROPE					
	MR. K. GRUNEBaum					
	8-11-68					
					1775.80	
055/478744720/1/2/3						
ALL claims and returned goods MUST be accompanied by this bill						
12719						
Rec'd by						

TEL PLAZA 2-7100

EST. 1925
CABLE ADDRESS RIVERTRAV

Riverside Travel Service

STEAMSHIP AND AIR TICKETS TOURS - CRUISES - HOTELS

3 WEST 57th STREET NEW YORK, N. Y. 10019

DATE January 4, 1968

To: New York Hanseatic Corp.
60 Broad Street
New York, New York

BILLS ARE DUE WHEN RENDERED

DATE	DESCRIPTION	AMOUNT	DEPOSIT	BALANCE
Jan. 9	Air Transportation: Kennedy-Paris-Geneva-Zurich-London-Amsterdam- Cologne-Kennedy	\$1584. 60		1584.60
	AF # 496/506512, 13, 14, 15			

December 31, 1968

Dear Werner:

When you were visiting here last October, you will recall that we discussed a matter concerning the Philippine Sugar Mill.

Did anything further develop?

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

KHG:ap

December 30, 1968

Dear Dr. Matz:

I would like to thank you most heartily for the book which you were kind enough to have sent to me for Christmas.

From a very quick perusal of its contents, the book appears to be extremely interesting and it certainly was most thoughtful of you to have selected this fine book for me.

I am sure that I will be thoroughly engrossed from cover to cover.

With kindest regards and all good wishes for a happy and prosperous New Year, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum

Dr. Joachim Matz
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

KHG:ap

Burkhardt & Co.

December 30, 1968

Dear Otto:

I certainly hope that by now you are completely recovered from the Flu, and that you have enjoyed several restful and pleasant days with your family in Switzerland.

As I have already written to Finck, at the end of January, the directors of Nyhaco are always elected or re-elected, as the case may be, and, in view of Finck's desire to switch his directorship to you, I have already placed your name on the new slate. Within the next few days, Burkhardt & Co. will receive the annual report and balance sheet of Nyhaco. For the first time, this year, we are preparing a little pamphlet and, as soon as the pamphlets become available, I will forward on to you a number of copies.

As I mentioned to you previously on the telephone, during my recent stay in Germany, I had lunch with Mr. Horten. He is, at the moment, very much interested in the problem of Mitbestimmungs-Recht, so much, in fact, that he will travel to the United States during the latter part of February, and he is planning to talk at that time to various American officials and corporations about the importance of this problem. He feels that the American subsidiaries in Germany, who will also be "hit" if this law were to be passed, are not presently taking too great an interest in these problems or their potential impact. I believe this presents an excellent opportunity for me to introduce you to him, particularly in view of the fact that you have so many connections with American corporations in Germany from your previous association with The Chase Bank. Accordingly, he would very much like to discuss with you what could be done.

Unfortunately, since you were not well, I was unable to arrange a date for you while I was over there and, at the moment, he is away from Duesseldorf, hunting in Yugoslavia, as he doesn't wish to celebrate his sixtieth birthday at home. I therefore would suggest that you give his secretary, Miss Roemer, a ring, advising that you are available again and that Mr. Horten should let you know when it would be convenient for you to get together.

See: Schaeppeler - Separate Combined File

Mr. Otto Schoeppler
Burkhardt & Co.

December 30, 1968
Page 2

Anneliese and I plan to leave for London during the middle of January, and we will then be coming to Essen, via Amsterdam. And, by that time, I hope we will both be in a good state of health and that we will then be able to talk at greater length about cooperation in Nyhaco.

With best regards, I remain,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Otto Schoeppler
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7/9
Essen, Germany

KHG:ap

DR. SC. POL. JOACHIM MATZ
GENERALBEVOLLMÄCHTIGTER
DES BANKHAUSES BURKHARDT & Co.

43 ESSEN, den 20. 12. 1968
LINDENALLEE 7-9
TEL. 2273 80

31
Herrn
Erich O. Grunebaum
Chairman of the Board
New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street
New York, N.Y. 10004/USA

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Vielen Dank für Ihr Interesse an meinen neuen Geschäftsbeziehungen. In der Tat ist bekannt, daß zwischen der amerikanischen Babcock ihrerseits und der britischen und deutschen Babcock andererseits keine kapitalmäßigen Verflechtungen bestehen sollen; hingegen sagt man, daß die britische Gesellschaft an der deutschen mit 42 %, also nicht mit der Majorität beteiligt ist. Herr McNeil, Chairman der britischen Babcock, gehört als stellvertretender Vorsitzender dem Aufsichtsrat der Oberhausener Gesellschaft an. Trotzdem ist es wohl so, daß zwischen allen Babcock-Firmen in der Welt nach wie vor ein ausgesprochener Familiensinn besteht, eine enge Zusammenarbeit und ein Austausch von Lizenzen und anderen Erfahrungen.

Die Verbindungen zwischen den Babcock-Firmen werden in Oberhausen von meinem neuen Chef und Freund, Herrn Ewaldsen, Vorstandsvorsitzender, persönlich gepflegt, aber ich bin sicher, daß die mir anvertrauten Aufträge schon nach relativ kurzer Zeit dieses Gebiet berühren werden, und daß die gesunde Expansion, die diese bestens fundierte Gesellschaft betreibt, sich auch auf das internationale Feld mehr und mehr erstrecken wird. Ein besonderes Beispiel hierfür bietet übrigens auch die Ihnen gut bekannte DEMAG AG, Duisburg.

Ich danke Ihnen für den Hinweis und bitte Sie,
mich Herrn Cantwell zu empfehlen. Soweit es irgend-
etwas gibt, was wir beide für die Interessen der
deutschen und internationalen Babcock-Gruppe tun
können, bin ich dabei.

Ich freue mich, hier einen kleinen Stein in das
System meiner neuen Aufgabe und Beziehungen einzu-
fügen.

Mit verbindlichem Dank verbleibe ich

stets

Ihr sehr ergebener

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'A. Cantwell', written in a cursive style.

December 16, 1968

Dr. Joachim Matz
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7/9
Essen, Germany

Dear Mr. Matz:

As I informed you, I have a friend in a rather high position with Babcock and Wilcox Co. here in New York and I happened to meet him again, the other evening. From him, I understand that the German Babcock and Wilcox is controlled by the British company; that there is no capital connection directly between the British and American companies, but that they are very friendly and see each other a good deal. There are certain license agreements between the two and in various third countries they both have interests in joint subsidiaries.

When I told him about your contemplated change to Babcock and Wilcox Co., he was very much interested. His name is: Raymond J. Cantwell. Some day you might either come across the name, or the man, himself. Ray already knows your name and I do hope that this connection might be mutually helpful.

With all good wishes for the New Year,

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

EOG:LR

CC: KHG

December 16, 1968

Dear Ray:

The other night I talked to you about a gentleman who is joining Babcock & Wilcox Co. in Germany, early in 1969. His name is Dr. Joachim Matz and we have known him for a good many years.

Up to now he has been in the banking business. As a matter of fact, he has been working for the bank in which my family has a personal interest. I think he is a good acquisition for your German friends.

With best regards and Season's Greetings to you and yours,

Cordially yours,

Erich O. Grun ebaum

Mr. Raymond J. Cantwell
Babcock & Wilcox Co.
161 East 42nd Street
New York, New York

EOG:LR

CC: KHG

December 16, 1968

Dr. Joachim Matz
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7/9
Essen, Germany

Dear Dr. Matz:

Enclosed please find a photostatic copy of a letter from Mr. Jose Antonio Cesar, Director General of the Banco de Londres y Mexico, S.A. This came pursuant to our previous correspondence with the bank where, at first they gave us a more routine answer. When we then took the matter up again on higher levels, you see we did get a positive reaction. This was in part due to our personal relationship with Mr. Cesar, and in part due to the intervention of Adolfo Riveroll, formerly General Manager of La Nacional and still a Director of the Banco de Londres. As you doubtless know, Mr. Riveroll is also the representative of New York Hanseatic Corporation as well as of Nyhaco Credit Corporation, Ltd. in Mexico.

So I think we did succeed in opening the door for Burkhardt. In view of your pending disassociation from Burkhardt, I assume you will discuss all this with Mr. Schoeppler to see what further action Burkhardt may wish to take.

With kind personal regards,

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

EOG:LR
Enclosure

copy KHG

December 12, 1968

TELEX - VIA AMSTERDAM

WERNER KEHL

MANY THANKS I HAVE NO SECRETS TO DISCUSS WITH MR. SCHOEPPLER
I ONLY WANT TO DISCUSS GENERAL PROBLEMS AND THEREFORE I AM
DELIGHTED IF YOU ARE THERE HOWEVER IN VIEW OF THE FACT THAT
WE ARE FLYING THE NIGHT BEFORE I WOULD SUGGEST THAT OUR GET-TOGETHER
TAKE PLACE EITHER AT YOUR HOUSE OR IN ESSEN I AM WITH H. H. ON SUNDAY
FOR LUNCH AND FROM THERE I AM GOING TO AMSTERDAM AND WILL BE BACK
MONDAY MORNING

KURT

ATTENTION MR. KURT GRUNEE AUM

LIEBER KURT,

KARIN UND ICH FREUEN UNS SEHR, ANNELIESE UND SIE WIEDERZUSEHEN.
WIE SIE VIELLEICHT WISSEN, GIBT HARALD SCHMID AM SAMSTAGABEND
EINE COCKTAIL-PARTY, ZU DER ICH - WENN AUCH KURZ - HINGEHEN MUSS,
DA ER SONST VERLETZT WAEERE. ICH WUERDE VORSCHLAGEN, DASS WIE
ZUSAMMEN HINGEHEN UND WIR ANSCHLIESSEND ZUSAMMEN MIT SCHOEPPLES
ESSEN GEHEN, SEI ES GEMUETLICH IN DUESSELDORF ODER ESSEN ODER
AUCH BEI MIR ZUHAUSE, WAS VIELLEICHT AM NETTESTEN WAEERE. FALLS
SIE ALLEIN MIT HERRN SCHOEPPLER SPRECHEN WOLLEN, WUERDE ICH
DANN VORSCHLAGEN, DASS SIE SONNTAG MITTAG ZU UNS KOMMEN. GEEEN
SIE MIR DOCH BITTE BESCHIED, WAS IHNEN AM BESTEN PASST.
MIT VIELEN GRUESSEN
IHR W E R N E R

++++++

TKS AND BIE I

December 12, 1968

BURKHARDT & CO.

FOR NEDELMANN FROM WYMAN YOUR CABLE RE CHESEBROUGH
DELAYED ACCEPT YOUR OFFER IF STILL OPEN PLEASE MAKE
OFFER TO FIDES

note: Please send this the quickest way

9. Dezember 1968

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Wie Sie von Graf Finckenstein gehoert haben, komme ich am Samstag von New York in Duesseldorf an. Ich wollte Sie gleichzeitig darauf aufmerksam machen, dass ich am Sonntag gerne mit dem Auto nach Amsterdam fahren wuerde und Montag, im Laufe des Nachmittag wieder zurueckkommen werde. Dienstag fliege ich bereits wieder weg.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

Banco de Londres y México, S. A.

Institución de Depósito Fiduciaria y de Ahorro
México, D. F.

DIRECCION GENERAL
PARTICULAR

4 de Diciembre de 1968

Sr. Dimitry Jodidio
Vice-Presidente Ejecutivo
Nyhaco Credit Corporation, Ltd.
60 Broad Street
New York, New York 10004

Apreciable señor Jodidio:

En su oportunidad recibí su muy atenta del día 21 de Noviembre del mes pasado, en la que me confirma la conversación que sostuvimos en la recepción que ofreció nuestro mutuo amigo Don Adolfo Riveroll, durante su visita en esta capital.

En atención a sus deseos, he revisado nuevamente la correspondencia que se ha cruzado con ustedes y el Bankhaus Burkhardt & Co., de Essen, Germany, y así como usted lo menciona me he dado cuenta del interés que tiene dicho banco en establecer negocios en el mercado mexicano, para lo cual me permito sugerirles e invitarlos a que establezcan una cuenta de cheques en pesos mexicanos en nuestra Institución, para que por medio de esta se canalizen las operaciones que deseen realizar.

En la forma anteriormente mencionada, iniciamos nuestra relación comercial con el banco aludido y a la medida de nuestras posibilidades y negocios que tengamos sobre Alemania, los enviaremos por su conducto.

Al establecer la cuenta, naturalmente que intercambiaríamos nuestros catálogos de firmas autorizadas y las claves correspondientes para la identificación de mensajes, correspondencia, etc.

Estoy dando instrucciones al Departamento Internacional, para que esten pendientes de la comunicación

###

Banco de Londres y México. S. A.

Institución de Depósito Fiduciaria y de Ahorro
México, D. F.

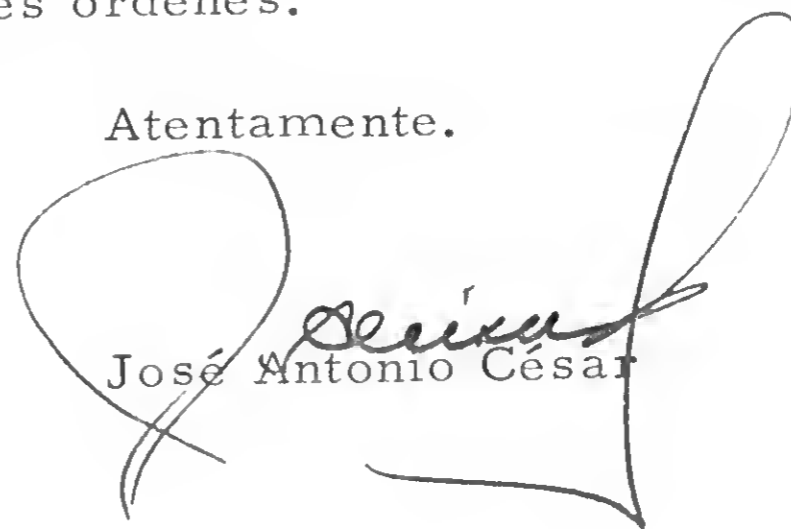
DIRECCION GENERAL
PARTICULAR

HOJA NO. 2

del Bankhaus Burkhardt & Co., para la iniciación de nuestras relaciones.

Le agradezco infinitamente el que me haya referido este asunto y aprovecho la oportunidad para repetirme como siempre a sus estimables órdenes.

Atentamente.



José Antonio César

JAC/rcl

2. Dezember 1968

Herrn
Hans Schmitz
Bankaus/Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Bezugnehmend auf unsere Unterredung waehrend meines
Aufenthaltes schicke ich Ihnen in der Anlage Photokopie
der Rechnung von Atlantic-Pacific Travel, Inc. ueber
meine Reise.

Mit besten Gruessen

Ihr

Erich O. Grunebaum



PLAZA 1-3250 10 LINE

BRANCH OFFICES:
MONTREAL (CANADA)
VINELAND (N.J.)

Atlantic-Pacific Travel, Inc.

136 EAST 57TH STREET
NEW YORK, N. Y. 10022

INVOICE **212 30765**

REF. JC

N. J. Houseprie Corp.
100 Road Street
New York, N. Y. 10004

October 15th, 1968

DATE	DESCRIPTION	AMOUNT
10/23	Roundtrip air transportation, first class New York-Stockholm-Oslo-Bergen-Stavanger-Oslo- Copenhagen-Hamburg-Bremen-Dusseldorf-Amsterdam- London-New York Mr. Leica O. Grunebaum	849.90

2. Dezember 1968

Herrn
Hans Schmitz
Bankaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Bezugnehmend auf unsere Unterredung waehrend meines
Aufenthaltes schicke ich Ihnen in der Anlage Photokopie
der Rechnung von Atlantic-Pacific Travel, Inc. ueber
meine Reise.

Mit besten Gruessen

Ihr

Erich O. Grunebaum



PLAZA 1-3252 12 LINE

BRANCH OFFICES:
MONTREAL CANADA
VINELAND N.J.

Atlantic-Pacific Travel, Inc.

136 EAST 57TH STREET
NEW YORK, N. Y. 10022

INVOICE NO 30765

REF. JC

Mr. J. H. H. Corp.
100 Broadway
New York, N. Y. 10004

October 15th, 1968

DATE	DESCRIPTION	AMOUNT
10/23	Roundtrip air transportation, first class New York-Stockholm-Oslo-Bergen-Stavanger-Oslo- Copenhagen-Hamburg-Bremen-Dusseldorf-Amsterdam- London-New York Mr. John O. Grunebaum	849.90

Erste Anzeige einer privaten Bank

Einige Leute behaupten: "Zu Burkhardt kommt man nur mit großen Wagen." Unsere Kunden sagen: "Zu Burkhardt kommen wir mit großen Problemen."

Was wissen die Essener, was halten die Essener von uns? Das wollten wir einmal genau erfahren. Wir beauftragten das Institut für Marktpsychologie in Mannheim, unsere Mitbürger zu befragen.

Ergebnis: Die Essener kennen das Bankhaus Burkhardt eigentlich recht gut. Viele loben uns sogar als aufgeschlossene, anpassungsfähige Privat-Bankiers. Man könnte fast verlegen werden. Aber es fielen auch ein paar unfreundliche Worte: „Bei Burkhardt muß man mit dem Rolls-Royce vorfahren.“ Oder: „Das ist ein Clüßchen für sich.“

Seit 127 Jahren sind wir Privatbankiers. Vielleicht waren wir ein bißchen zu privat.

Deshalb meinen also tatsäch-

lich einige Mitbürger, wir verhandelten exklusiv mit Hochfinanz und Großkapitalisten. Das ist verständ-



Die geschäftsführenden Inhaber (v.l.n.r.): Werner Kehl, Dr. Fritz Meyer-Struckmann, Karl Wilhelm Graf Finckensteil, Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen jr.

lich und geschieht uns recht. Wer sehr zurückgezogen lebt, wird eben leicht verkannt.

Was tut man dagegen? Man stellt sich vor und redet mitein-

ander. So lernt man sich am besten kennen. Wir überblicken dabei Ihre Geldprobleme, und Sie können be-

urteilen, ob es Ihnen Spaß macht, gemeinsam mit Experten zu planen und zu handeln, die in Gelddingen nicht viel von Konfektion halten, sondern lieber nach Maß arbeiten.

Was unterscheidet denn die Banken? Die Bankiers! Keine Bank ist besser als die Menschen, die dort wirken. Verstehen sie viel vom Geld, und haben sie ein sicheres Gespür für die Möglichkeiten, die im unternehmerischen Umgang mit Geld stecken, dann können Sie sich keinen besseren Partner wünschen.

Bekannte Unternehmer wie Krupp, Stinnes, Grillo oder Huyssen suchten, als sie noch klein waren und große Pläne hatten, nach einem Bankier mit dieser Einstellung zum Geld. Sie arbeiteten mit unserem Bankhaus zusammen, das wir 1841 gegründet hatten.

Große Unternehmen haben große Probleme, kleine manchmal erst recht. Die Größe einer Aufgabe

bedeutet uns mehr als die Größe einer Firma. Wir sind sicher, daß gerade die mittleren Unternehmer, die Freiberufler und alle, die in unserer Stadt leitende Positionen bekleiden, Aufgaben für uns Geldspezialisten haben. Wir glauben auch, daß Sie und unsere Experten sich gut verstehen werden; denn wir Privatbankiers gehören ja selbst zu den mittleren Unternehmern, stehen im Wettbewerb mit der großen Konkurrenz, müssen Volumen durch Qualität wettmachen.

Wir helfen zum Beispiel gern dabei, Ihre Existenz aufzubauen. Wir erweitern Ihre Liquidität, finanzieren den Ausbau Ihrer Anlagen, besorgen Ihre Auslandsgeschäfte, verwalten und mehren Vermögen. Mindestens vier Fachleute unseres

Bankhauses erledigen an der Düsseldorfer Börse täglich Ihre Aufträge. Natürlich arbeiten wir auch mit modernen Hilfsmitteln und setzen Computer ein, wenn andere Wege zu umständlich sind und zu langsam zum Ziel führen.

Sprechen Sie mit uns über Ihre Pläne. Wenn dabei Geld eine Rolle spielt, finden wir sicher gemeinsam eine Lösung. Schlagen wir Ihnen eine Lösung vor, dann stehen wir als Privatbankiers mit unserem Ruf und unserem eigenen Vermögen dahinter.

Sollte also noch jemand sagen, wir seien „exklusiv“, dann hat er recht - wenn er damit unsere Einstellung zu unserer Arbeit meint.

Bankhaus Burkhardt & Co.

19. November 1968

Herrn
Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

In der Anlage schicke ich Ihnen eine Bestätigung ueber
eine Spende, die ich gemacht habe.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

Verbindungsstelle Landwirtschaft/Industrie e.V.

ESSEN

Bankkonto: Commerzbank AG, Essen
Konto-Nr. 107128

43 ESSEN, den 30. 10. 1968

Industrie- und Handelskammer
Essen, Lindenallee 56-58, Telefon 230101

Bestätigung über Zuwendungen

Herr H. Grunebaum, New York

hat am 11.10.1968 der
Verbindungsstelle Landwirtschaft/Industrie e. V. Essen, Lindenallee 56-58
(Dr. Winkhaus-Stiftung)

den Betrag von 50,-- DM

(wörtlich fünfzig) DM) zugewendet.

Wir sind nach der Verfügung des Finanzamtes Essen-Nord vom
18. April 1953 gem. § 4 Abs. 1 Z. 6 des Körperschaftssteuergesetzes als
wissenschaftliche Einrichtung von der Körperschaftsteuer befreit.

Schröder-Etzdorf

(Dr. Schröder-Etzdorf)

Verbindungsstelle
Landwirtschaft/Industrie e. V.
— 43 Essen —
Lindenallee 56

ESSEN

Bankkonto: Commerzbank AG., Essen
Konto-Nr. 107128/00

43 ESSEN, den 23.10.1968

Industrie- und Handelskammer
Essen, Lindenallee 56/58, Telefon 23 01 01

Mr. Grünebaum
100, Muchmore Rd.,

Harrison-New York
U.S.A.

Sehr geehrter Herr Grünebaum!

Sie haben in so freundlicher Weise unseres Vorsitzenden
Dr. H. Winkhaus gedacht und mit Ihrer Spende die Möglich-
keit-gegeben, sein Werk fortzuführen und seine Gedanken
lebendig zu erhalten, daß wir Ihnen sehr herzlich dafür
danken möchten.

Mit freundlichem Gruß

Schröder-Etzdorf
(Dr. Schröder-Etzdorf)

Anlage

NOTE: Mr. Freedman's material attached to this letter -
see separate file: OTTO SCHOEPPLER in Combined

CC: BURKHARDT (ref)
Walter Freedman (ref)

November 4, 1968

Mr. Otto Schoeppler
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7/9
Essen, Germany

Dear Otto:

Our lawyer in Washington, Mr. Walter Freedman, has very good connections with Occidental Petroleum. This year Occidental Petroleum merged with Hooker Chemical Corporation and, under a consent decree agreed to with the Federal Trade Commission, they have to divest themselves of the fertilizer division of Hooker Chemical. The thought occurred to me whether this may not be something for Hoechst. As you probably know, the German chemical industry has made some major investments in the United States during the last few years.

We, ourselves, used to have a subsidiary which represented certain products of Hoechst and we, there, have good relations with them. However, bearing in mind the remark Mr. Menne made to me in Washington, perhaps this is something on which we could work together. Maybe you would like to approach Farbwerke Hoechst. Just who is the best man there to approach, I really cannot judge from here. I have no knowledge as to just how much of his time Mr. Menne still devotes to Hoechst and how much he is involved in politics. Personally, I know Mr. Lanz, who is a member of management.

I enclose herewith the latest annual report of Hooker Chemical Corporation, as well as the Proxy Statement on the merger of Hooker and Occidental Petroleum, which will also give you a considerable amount of detail.

Looking forward to hearing from you, and with kind personal regards,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

KHG:LR

Enclosures

--- 1967 - Annual Report Hooker Chem. Corp.
Occidental Petroleum Corp. - 6/17/68 -
"To the Shareholders of Occidental Pet. Corp."

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Erich O. Grunebaum
Chairman of the Board
NYHACO Credit Corporation Ltd.

60 Broad Street
New York, N.Y. 10004/USA

DRAHTWORT:
FERNSPRECHER:
FERNSCHREIBER:

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

AUSLANDSABTEILUNG

Dr. J. Matz
Generalbevollmächtigter

ESSEN, den 29. Oktober 1968
LINDENALLEE 7-9

Betr.: Banco de Londres y México, S.A., México

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

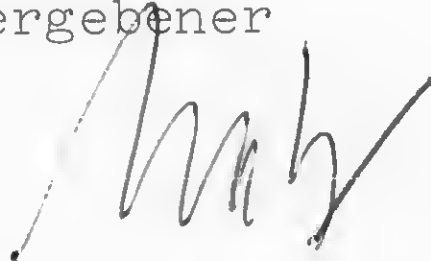
Wir erhielten heute von obiger Bank ein Schreiben,
das wir in Fotokopie zu Ihrer Kenntnisnahme beifügen.

Wie ich bereits erwähnte, möchte ich jetzt in
dieser Angelegenheit nichts unternehmen, sondern
abwarten bis Herr Schoeppler kommt, der die Sache
dann weiter verfolgen wird.

Mit bestem Dank für Ihre freundliche Unterstützung
verbleibe ich

Ihr

stets sehr ergebener



Anlage



Banco de Londres y México, S.A.

INSTITUCION DE DEPOSITO FIDUCIARIA Y DE AHORRO

FUNDADO EN 1864

(MIEMBRO DE LA ASOCIACION DE BANCOS DE MEXICO)

ESO BOLIVAR Y 16 DE SEPTIEMBRE

CABLE LONDBANK

APARTADO POSTAL 287

México, D.F.

24 de Octubre de 1968

Ref: III-EMR/rcl

Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Muy señores nuestros:

Acusamos recibo de su atenta carta fechada el 20 de Septiembre de 1968, dirigida a la atención de los señores Adolfo Riveroll y José Antonio César, turnada a nosotros por nuestro buen amigo el señor Erich O. Grunebaum, Presidente del Consejo de Administración de Nyhaco Credit Corporation, Ltd.

Nos dá mucho gusto que nuestros amigos en Nyhaco nos distingan presentándonos la oportunidad de conocer a Bankhaus Burkhardt & Co. y que ustedes tan sinceramente nos comuniquen su interés en desarrollar sus relaciones interbancarias con México. Asimismo, hemos tomado nota de los distintos servicios que proporcionan en la tramitación, confirmación y financiación de créditos documentarios y operaciones de financiamiento, así como negocios a base de letras en deutsche marks, dólares americanos y francos suizos, principalmente, y las posibilidades de la cooperación entre ustedes y Nyhaco Credit Corporation, Ltd.

Esto no deja de interesarnos, dadas las excelentes relaciones con Nyhaco, pero desgraciadamente nuestras amplias corresponsalías bancarias en Alemania son, a la fecha, más que suficientes para cubrir las necesidades de nuestros negocios con su país y aún para terceros países de Occidente, ya que en ciertos casos nos extienden financiamiento de créditos documentarios sin que las mercancías sean necesariamente alemanas de origen. No obstante, guardamos muy en cuenta su sincera voluntad en establecer relaciones directas con nosotros y aprovecharemos la primera oportunidad que se presente.

Agradecidos por su atención, nos place declararnos a sus apreciables órdenes.

BANCO DE LONDRES Y MEXICO, S. A.

MAS DE UN SIGLO DE SERVIR A MEXICO

October 25, 1968

Dear Dr. Matz:

I refer you to your memorandum of the 17th of September regarding Philipp Brothers.

The President of Philipp Brothers, Mr. Rosenthal, is a neighbor and friend of mine and, any time one of the partners of Burkhardt should come to New York, I would, of course, be delighted to introduce him to Mr. Rosenthal. With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum

Dr. Joachim Matz
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

KHG:ap

cc: EOG

(See Burkhardt Special File for copy of above mentioned memo)

Dr. Tönjes i.Hs.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street
New York N.Y. 10004 / USA

DRAHTWORT: BURKBANK
FERNSPRECHER: ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
FERNSCHREIBER: EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232
POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

. Dr.Tj./kl **ESSEN,**
LINDENALLEE 7-9

21. Oktober 1968

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Zunächst möchte ich mich noch einmal sehr, sehr herzlich bedanken für die freundliche Unterstützung, die Sie mir bei der Vorbereitung der USA-Reise und vor allem auch während meines Aufenthaltes in New York gegeben haben. Richten Sie meinen Dank auch bitte an Mr. Mason aus, der sich wirklich rührend um uns gekümmert hat. Ich werde an Mr. Mason noch gesondert einige Zeilen richten, sobald sich die Wogen der Arbeit, die bei meiner Rückkehr über meinem Kopf zusammengeschlagen sind, etwas geglättet haben.

In Ihrem Brief vom 10. Oktober 1968 erinnern Sie mich noch einmal an die Unterlagen, die Sie uns seinerzeit für die Firmengeschichte zur Verfügung gestellt haben und die immer noch bei uns liegen. Die Firmengeschichte ist zwar zeitlich aufgeschoben aber noch nicht aufgehoben worden. Ich möchte Sie daher herzlich bitten, die Unterlagen noch einige Zeit bei uns zu belassen.

Mit nochmaligem Dank und verbindlichen Grüßen bin ich

Ihr sehr ergebener

Kurt H. Grunebaum

October 21, 1968

Dear Dr. Matz:

Many thanks for your letter of October
12th.

Although I believe I have already expressed
my feelings in my letter to you of September
25th, I sincerely hope that the very pleasant
personal contact we have enjoyed in the past
will continue over the years to come.

With best regards, in which Mrs. Grunebaum
joins, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum

Dr. Joachim Matz
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

KHG:ap

October 18, 1968

Dear Dr. Matz:

I received your letter of October 12th from which I was sorry to see that you will be leaving Burkhardt & Co. around the end of the year to join Babcock & Wilcox A. G.

While it makes me feel a bit sad to arrive at this parting of the ways, I sincerely hope that in your new position we shall still be able to keep in contact with one another. At any rate, I hope you will find your work challenging and rewarding and wish you the best of luck and success.

I assume you will be staying at your present address so that when one goes to Essen, we will be able to get in touch with you.

I do not quite know the connection between the German Babcock & Wilcox A. G. and the American Babcock & Wilcox -- whether the two companies are completely separate, or whether the American company is a substantial stockholder in the Germany company.

It might interest you to know that the Executive Vice President and Treasurer of the American company is a neighbor and good friend of mine here in Scarsdale. I do not know if you will have any dealings with him in any way in the future, but I thought I would just give you this information.

There is a reasonable chance that towards the middle of November I will be in Essen for a day or two and I hope we will be able to see each other then.

With repeated good wishes for your well-being and success, and with kindest personal regards to you and Mrs. Matz, in which Mrs. Grunebaum joins me heartily, I am

Yours sincerely,

Erich O. Grunebaum

Dr. J. Matz
Kueppersheide 7
43 Essen-Bredeney
Germany

Burkhardt & Co.

Sehr geehrter Herr Grünebaum,

nachdem ich heute Ihrem Herrn Bruder
beschrieben habe, möchte ich nicht verfehlen auch
Sie davon zu unterrichten, dass ich die Herren
Burkhardt & Co gebeten habe, mich aus den Diensten
des Hauses durch freundschaftliche Einigung zu ent-
lassen. Sie haben dieses Ersuchen angenommen. Mein
Ausscheiden soll voraussichtlich Ende Januar er-
folgen. Ich folge sodann einem Angebot der Deutschen
Babcock & Wilcox AG auf Übernahme der Leitung des Konzern-
büros für Beteiligungen und der Geschäftsführung
einer Zwischenholding etwa zehn in- und ausländische
Beteiligungen. Nach allem was ich heute weiss, erwarte ich
eine interessante und ziemlich dynamische Tätigkeit.

Ich danke Ihnen für das Vertrauen, das Sie mir in den
vergangenen Jahren geschenkt/und bedaure, dass ich die
Zusammenarbeit aus Gründen, die ausserhalb unserer
gegenseitigen Beziehungen liegen, nicht fortsetzen
kann.

Ich verbleibe mit den verbindlichsten Grüßen
auch an Ihre Frau Gemahlin und in der Erwartung, dass
wir uns nicht aus den Augen verlieren werden, sowie in
der Hoffnung, dass Sie sich auch bei uns melden, wenn
Sie nach Europa kommen,

zugleich auch von meiner Frau

M. H.

Herrn Jodidio und Michael
unterrichte in ger. Zeitpunkt
selbst.

Joachim Matz

*Beide zunächst
nur für Sie!*

DR. SC. POL. JOACHIM MATZ

43 ESSEN, 12. Okt. 1968
Kiippersheide 7

Sehr verehrter, lieber Herr Grünbaum,

haben Sie vielen Dank für Ihre Zeilen vom 25.v.l. und gestatten Sie mir, vorher zu bemerken, dass der Rosenkatalog eigentlich für Ihre Frau bestimmt war, weil ich dachte, er würde ihr Spass machen. Ich habe allerdings nicht, ob sie partnerisere Meinung hat. Dank auch für Ihre verständnisvollen Worte zum Thema I. Ich brauche Ihnen sicherlich keine grossen Erklärungen abzugeben. Sie haben sich vermutlich seit einiger Zeit Ihre Gedanken gemacht. Und sicherlich brauche ich Ihnen nicht zu sagen, dass ich gern weiter mit Ihnen gearbeitet hätte, wie auch mit der ganzen MVH-Gruppe. Um es freimütig zu sagen, schon unsere Zusammenarbeit in den letzten Jahren war ja schon durch unterschiedliche Auffassungen im Hause beeinflusst.

Meine Bitte, mich aus den Diensten des Hauses zu entlassen, war übrigens nicht in engeren Zusammenhang mit Herrn Schoenfelder ausgesprochen. Aber wenn ich jetzt sehe, dass mit Sicherheit viele Dinge in Angriff genommen werden, die ich viele Jahre vergeblich gefordert hatte, so bestätigt mir das die Richtigkeit meines Entschlusses. Ich fühle mich erleichtert.

Ich werde - voraussichtlich ab 12.69 - das Konzernbüro für Beteiligungen und die Geschäftsführung einer Zwischenholding der Deutschen Babcock & Wilcox AG übernehmen und erwarte, gestützt auf sehr freundschaftliche Bindungen dort, eine interessante und konstruktive Tätigkeit. Dies zunächst bitte wie alles noch vertraulich.

Ihren danke ich für Ihre jederzeit loyale Haltung und Freundschaft, die ich gern erwidere.

Wir bleiben in Brudeney und erwarten Herrn den Besuch von Herrn und Frau Kurt Grünbaum bei erster Gelegenheit.

In freundschaftlicher Verbundenheit

*Danke von Hans zu Hans
Vier Vier
Joachim Matz*

October 18, 1968

Mr. Ernst-Otto Nedelmann
Bukrhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Nedelmann:

Thank you very much for your letter of October 14, referring to your instructions to open an account in the name of -

Emanuel Graf von Westerholt and
Luise Graefin von Westerholt
4412 Freckenhorst/Bezirk Muenster

Incidentally, we are not permitted to open an account "and/or". As soon as the securities arrive we shall hold them for said party in our custody and send them a receipt via your good offices.

You will find enclosed a "Customer's Cash Account" card and a Joint Account form which both have to be signed by each party. In cash the customers should wish to have all dividends and other communications directed to us, it is necessary that the enclosed "Custody Account" form also be signed by each party. The enclosed copies of the forms are for their files. We shall, of course, forward to you all correspondence pertaining to the account.

Thanking you for directing the account to us, I am with best regards

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum

KHG:1

Burkhardt & Co., Essen
Oct. 17, 1968

FOR MR. KEHL

RE TELEX OF LEHMAN TO YOU SHARES HAVE TO BE HELD BY CHASE BANK AT
OUR FREE DISPOSAL

KURT

Burkhardt & Co., Eschen
Oct.17,1968

OC
OM
857850 BURKG D
RCANY 199 10410
NYHANS 222232

FOR MR. KEHL

LEHMAN WANT PAYMENT BY 10 O, CLOCK OUR TIME MONDAY
MORNINV SO WE HAVE TO HAVE FUNDS BY TOMORROW AS BANKS
MAKE LOTS OF MISTAKES HERE

KURT

857850 BURKG DTNCV
1042 0000.8

Burkhardt & Cp., Essen
Oct.17,1968

FOR MR. KEHL

PLEASE ADVISE US THROUGH WHICH BANKS YOU ARE PAYING STOP
PLEASE AIRMAIL THREE LATEST BALANCE SHEETS KUNDENKREDITBANK

KURT

Burkhardt & Co., Essen
Oct.16,1968

MV

OC

M MM

857850 BURKG D

RCANY 192 1548²⁵

NYHANS 222239

FOR MR. KEHL

AGREED WITH LEHMAN SETTLEMENT DATE 21 OCTOBER ASSUME YOU
WILL CALL ME TOMORROW

KURT

63

857850 BURKG DO

October 15, 1900

Dear Peter:

I wish to acknowledge receipt of your letter of October 8th and have written about your requirements to Mr. Warner Kehl, a partner of Burkhardt & Co., who might approach you.

Would you kindly sign the enclosed notice in connection with the audit of Messrs. Maskins & Sells and return it to me in the enclosed envelope. I do not think I did too badly for the Werhahn family.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Dr. Peter H. Werhahn
Haus Klosterberg
Gr. ss-Königsdorf, Bez. Cologne
Germany

Hanseatic account 57541

October 11, 1968

Mrs. Anneliese Grunbaum sent letters to

Mrs. Claire Sonnenberg
c/o Soag Machine Tools, Ltd.
Transport Avenue
Brentford, Middlesex, England

(file under Hunter Douglas)

Mr. and Mrs. Werner Fohl
Am Wetzelshaus 9
4033 Hesel bei Dusseldorf, Germany

(file under Burkhardt)

October 11, 1963

Mr. Bernd Ertl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Ertl:

While I have never had the pleasure of meeting you personally, I have heard about you and about the new reports which Burkhardt is publishing. Today, we received the first bunch and they look very interesting.

Unfortunately, due to the interest equalization tax, there is actually very little chance of availing ourselves of the information. Nevertheless, I would greatly appreciate it if you would send these reports to me via air mail.

Thanking you, I am, with kindest regards,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

October 11, 1968

Dear Werner:

I sincerely hope you had a good trip home and a wonderful time at the wedding in Rome.

As you might know, I am very friendly with Peter Werhahn, who just sold their factory in Horrem. He is now looking for suggestions for reinvestment of the money. I do not think he means securities but an interest in another company. Perhaps you might want to give him a ring: -

Dr. Peter H. Werhahn
Haus Klosterberg
Gross-Königsdorf, Bez. Cologne
Germany

tel: 02273

other tel: Horrem 442

Please keep me posted.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

see Peter Werhahn letter of 10/8/68

given for filing 10/1, 0/68

This announcement appears as a matter of record only

\$20,000,000

Negotiable London Dollar Certificates of Deposit
due September 18, 1973

The Standard Bank Limited

LONDON

White, Weld & Co.
Limited

Alexanders Discount Co.
Limited

Banque Belge
Limited

Burkhardt & Co.

Istituto Bancario Italiano

Kleinwort, Benson
Limited

Nesbitt, Thomson Limited

de Neufelize, Schlumberger, Mallet & Cie.

Western American Bank (Europe)
Limited

September 19, 1968

HILTON INTERNATIONAL HOTEL.

ON • AMSTERDAM HILTON • ATHENS HILTON • CASTELLANA HILTON IN MADRID •
DEL SOL • NEW STANLEY HOTEL IN NAIROBI • ROYAL TEHRAN HILTON • TE
• HONGKONG HILTON... and 23 other fine Hilton International hotels around the wor
e. IN PARIS: 273-16-25. IN FRANKFURT: 28-47-45. IN LONDON: 01-HYDe 8888

October 10, 1968

Dear Dr. Teenjes:

I sincerely hope you had a good return flight and that you and Professor Bueschgen were pleased with the results of your trip.

If my memory serves me correctly you still have a fair amount of material which I sent to you at the time Burkhardt & Co. were contemplating writing the history of Simon Hirschland-Burkhardt.

As this idea, seemingly, has been dropped, I would like to have this material returned to me and would appreciate it if this could be done soon.

Thanking you for taking care of this, I am,

Sincerely yours,

Furt H. Grunebaum.

Dr. U. Teenjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

*For more see 125 Anniversary
File - in storage.*

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corp.

60 Broad Street
New York, N.Y. 1004

DRAHTWORT:
FERNSPRECHER:
FERNSCHREIBER:

2
BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

Se **ESSEN**, den 7. Oktober 1968
LINDENALLEE 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Wir beziehen uns auf Ihr Schreiben vom 1. Oktober 1968 und möchten Ihnen mitteilen, daß das HANDELSBLATT ab sofort wieder an die New Yorker Adresse gesandt wird.

Mit der Abbestellung der Ferienlieferung hatte der Verlag auch die laufende Lieferung der Zeitung irrtümlich eingestellt.

Mit vorzüglicher Hochachtung

Burkhardt & Co.

ppa.

i.V.

October 4, 1968

MR. COLLYMORE ARRANGING TO SEND A PACKAGE FOR DR. TONJES
at his request -- via air --
to

DR. UWE TONJES
GEILINGHAUSWEG 14
43 ESSEN, GERMANY

Mr. Collymore suggested sending this through the Amsterdam office via air
and then they would send it on to Dr. Tonjes at the address shown above.

file (BURKHARDT & CO.

MR. UWE TONJES
GEILINGHAUSWEG 14
43 ESSEN
GERMANY (WEST)

October 1, 1968

Mr. Hans Schmitz
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Schmitz:

For some time now we have not been getting the Handelsblatt in New York.

Perhaps the New York subscription was cancelled in error at the same time the "Castellaras" subscription terminated.

I would appreciate your looking into this and making sure there is no interruption in the Handelsblatt issues destined for New York.

Thanking you and with kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EOG

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK, N.Y. 10004
TEL. 363 2330

October 1, 1968
dictated September 30, 1968

Dear Dr. Krameyer:

I received your telex message of today which I have passed on to my lawyer and you will hear from us on this soon.

In the meantime, I am enclosing herewith official translation of the Certificate of Incorporation of Simon Hirschland, Inc.

My lawyer believes that the power clauses are broad enough to satisfy the German authorities.

We are working on the other papers and will revert to this as soon as possible.

In the meantime, I am, with kindest regards,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Dr. Jur. Eberhart Krameyer
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

LILY HAS ALL
CORRESPONDENCE

dictated but not read

September 27, 1968

Don Antonio Cesar,
Director and General Manager
Banco de Londres y Mexico
16 de Septiembre y Bolivar
Mexico, D. F.

Dear Don Antonio:

I am enclosing a letter from Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, Germany, which is self-explanatory. However, I thought that a few additional words may be of help to you.

I am, personally, a limited partner of this bank and very interested, of course, in their international development. I have asked Mr. Jodidio, Executive Vice President of Nyhaco Credit Corporation, Ltd., of which I am Chairman, to investigate banking relationships on behalf of Bankhaus Burkhardt during his last trip to Mexico. Since Nyhaco has a substantial relationship with Burkhardt, and as Burkhardt is also a stockholder of Nyhaco, Mr. Jodidio is very much interested in their welfare.

Recently we had the pleasure of reaching an agreement with Don Adolfo Riveroll, whereby he would handle some of our public relations in Mexico. In view of his close relationship with you, and our long acquaintance, Mr. Jodidio discussed with him the desires of Burkhardt. He subsequently told Mr. Jodidio that you would be interested in entering into negotiations with Burkhardt, which pleased me very much.

(Cont'd.)

- 2 -

Don Antonio Cesar

September 27, 1968

This is why Bankhaus Burkhart is now writing to you but I thought I should give you the background and express my hopes that a long and fruitful relationship can be established between your fine institution and my good German friends. I might add that Bankhaus Burkhart is one of the leading private banking houses in Germany

Looking forward to your news and with best personal regards, I remain,

Sincerely,

Erich O. Grunebaum
Chairman of the Board

EOG/mcy

cc: Bankhaus Burkhart & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

bc: Mr. Adolfo Riveroll

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

BANCO DE LONDRES Y MEXICO

MEXICO / MEXICO

DRAHTWORT: BURKBANK
FERNSPRECHER: ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
FERNSCHREIBER: EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK · GIROKONTO 33/49

AUSLANDSABTEILUNG

Ma / gk

ESSEN, el 20 de Septiembre 1968
LINDENALLEE 7-9

A la atención de los sres. Don Adolfo Riveroll y D. Antonio Cesar

Muy distinguidos señores:

Por mediación de Don Erich Grunebaum, quién, como Vds. saben, pertenece a nuestro círculo de amigos más íntimos, supimos, que Vds. habían tratado detenidamente con el Sr. Jodidio, Executive Vice President de NYHACO Credit Corporation, Nueva York, sobre la posibilidad de una co-operación con nosotros. Dicha conversación con el Sr. Jodidio se celebró a petición especial nuestra ya que observamos con sumo interés el desarrollo en Méjico y sentimos que nuestras relaciones interbancarias no hayan tenido hasta la fecha gran envergadura con respecto a operaciones comerciales con Méjico.

Bajo este punto de vista aplaudiéramos entrar con Vds. en una viva relación de corresponsal y para entablar nuestra mútua colaboración gustosamente supieramos de Vds. cuáles son los intereses suyos y sobre cuál base les sería útil nuestro apoyo.

Huelga decir que tenemos hecho buenas experiencias en tramitaciones de créditos documentarios, en confirmaciones nuestras de créditos documentarios y en financiaciones de créditos documentarios hasta máximo 12 meses por regla general.

Es lógico que, además, participamos en operaciones de financiación y negocios a base de letras que, aparte de las operaciones en Deutsche Mark, se extienden principalmente a operaciones en US-\$ y Francos suizos.

Precisamente en este sentido co-operamos también con NYHACO Credit Corporation y creemos que aquí se ofrecen interesantes posibilidades para una colaboración entre NYHACO, Vds. y nosotros.

Seguramente les habrá informado el Sr. Jodidio del carácter de

Bankhaus Burkhardt & Co.

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 20.9.1968

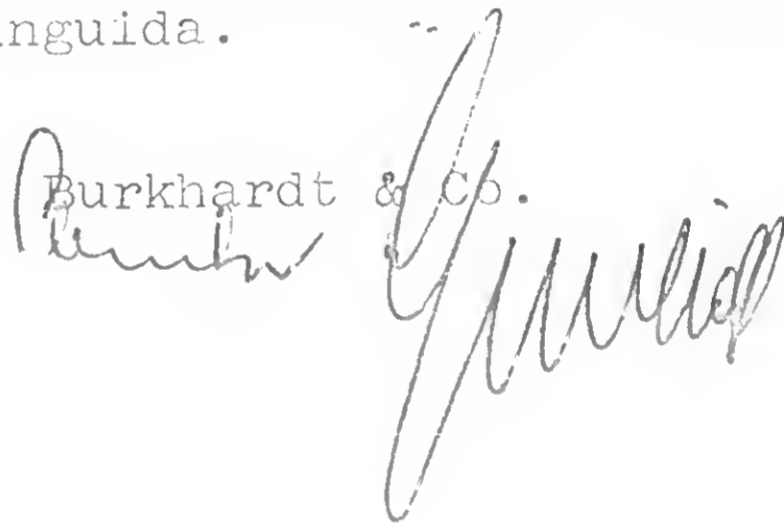
AN Banco de Londres y Mexico
Mexico / Mexico

nuestra banca y permítannos añadir que, al ser una banca privada alemana, mantenemos relaciones comerciales con todos los países europeos, sobre todo con Francia y España, realizando además desarrollos de operaciones muy interesantes con los países del Este. Aparte de ello dedicamosnos a las relaciones con Argentina, Perú así como a las con algunos países de Africa y del Oriente Medio.

Les rogamos tengan a bien comunicarnos próximamente su interés para una co-operación y proponemos que entonces concretemos los detalles de dicha colaboración.

Quedamos en espera de sus gratas noticias y les testimoniamos nuestra consideración más distinguida.

Burkhardt & Co.



Viel Vergnügen

DR. SC. POL. JOACHIM MATZ
GENERALBEVOLLMÄCHTIGTER
DES BANKHAUSES BURKHARDT & CO

ESSEN
LINDENALLEE 7-9

TEL. 22 73 80

September 25, 1968

Dear Dr. Matz:

Upon my return to New York I found the catalogue on
Roses which you so kindly sent to me and I want to
thank you very much for your thoughtfulness.

Needless to say, I was not too happy about the news
you imparted to me over the telephone but I do have full
understanding for your decision and certainly wish you all
luck and success in your new position.

I assume you will remain domiciled in Essen which will
give me the opportunity of seeing you.

With kindest regards and again all good wishes, I am,

Sincerely yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

Dr. Joachim Matz
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-7
Essen, Germany

note: sent catalogue in question to Lester Lowrie - 9/25/68

✓ ERICH O. GRUNEBAUM &

MESSAGE - Tuesday, September 24, 1968

KURT H. GRUNEBAUM

Shortly after both of you had left last night, at about 5:20 PM, Dr. Tonjes and Mr. Buschgen of Burkhardt & Co. stopped by to see you. In your absence, they asked to see either Mr. Peter or Mr. Michael. Mr. Peter had left for the day and Mr. Michael was on his way to a previous engagement and could not stop to talk to these gentlemen.

Dr. Tonjes advised me that Mr. Mason had indicated to them during lunch that they might stop by to see you shortly after 5:00 PM today. Therefore, I called Mr. Mason and Dr. Tonjes and Mr. Buschgen then went downstairs to his office.

Mr. Mason called at about 5:45 PM, asking if both of you would be available to see these gentlemen at about 4:45 PM, Thursday afternoon. I advised Mr. Mason that you would probably both be leaving pretty close to 5:00 PM since you both had other engagements after 5 PM and he said that Mr. Buschgen and Dr. Tonjes would probably stop in at about 4:30 to 4:45 PM, Thursday.

ap

Dr. Uwe Tönjes
DIREKTOR
DES BANKHAUSES BURKHARDT & CO.

43 ESSEN
LINDENALLEE 7/9
TELEFON 2214 01

PRIVAT: 43 E.-HEIDHAUSEN
GEILINGHAUSWEG 14
TELEFON 4911 40

*Mr. Tönjes saw Edg,
KNA, PKG & H/L.
He was here last 9/14/68*

VIOLA - Add to Program

ERICH O. GRUNEBAUM &

MESSAGE

Tuesday, September 24, 1963

KURT H. GRUNEBAUM

Shortly after both of you had left last night, at about 5:20 PM, Dr. Tonjes and Mr. Buschgen of Burkhardt & Co. stopped by to see you. In your absence, they asked to see either Mr. Peter or Mr. Michael. Mr. Peter had left for the day and Mr. Michael was on his way to a previous engagement and could not stop to talk to these gentlemen.

Dr. Tonjes advised me that Mr. Mason had indicated to them during lunch that they might stop by to see you shortly after 5:00 PM today. Therefore, I called Mr. Mason and Dr. Tonjes and Mr. Buschgen then went downstairs to his office.

Mr. Mason called at about 5:45 PM, asking if both of you would be available to see these gentlemen at about 4:45 PM, Thursday afternoon. I advised Mr. Mason that you would probably both be leaving pretty close to 5:00 PM since you both had other engagements after 5 PM and he said that Mr. Buschgen and Dr. Tonjes would probably stop in at about 4:30 to 4:45 PM, Thursday.

Burkhardt & Co.

ap

MR. MASON trying to arrange another appointment some time after the return of the two gentlemen (EOG and KHG) from Washington.

MEMORANDUM

September 20, 1955

to: Order Department - Mr. C. Cellymore
from: Kurt H. Grunebaum
re: MRS. WERNER KEHL (Burkhardt & Co.)

Please arrange to have some very nice cut flowers sent

to: Mrs. Werner Kehl
Hotel Pierre
5th Avenue and 61st Street
New York, N. Y.

price: \$20.00

card to be
enclosed: WELCOME
The Grunebaum Family

delivery: Mrs. Kehl is arriving today towards evening and
therefore delivery should be late afternoon - today - September 20, 1955

19. September 1968

An das
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Zu Haenden des Zentralsekretariats
Ihr Zeichen PDS./gm.

Sehr geehrte Herren.

In Abwesenheit meines Bruder gestatte ich mir Ihnen an Herrn Kurt Grunebaum adressierten Brief vom 9. September zu bestaetigen.

Es ist natuerlich schwierig fuer uns die Sachlage mit absoluter Sicherheit zu konstatieren, da wir keine Versicherungsspezialisten sind. Ich habe mich aber mit erstklassigen Fachleuten in Verbindung gesetzt, die allerdings insoferne Schwierigkeiten hatten Ihren Brief vollstaendig zu verstehen, da man hier mit dem gegenwaertigen Versicherungswesen in Deutschland nicht vollkommen au courant ist. Aber soweit unsere Freunde den Inhalt Ihres Briefes verstanden haben, gebe ich Ihnen hiermit deren Ansicht:

Den jaehrlichen Ertrag, der sich laut Ihren Angaben auf 5.3% pro Jahr belaeuft, und sich dann auf 8% pro Jahr mit zunehmender Versicherungsdauer erhoehrt (bis zu 12 Jahren) nennt man hier, im amerikanischen Versicherungswesen, "Annuity". Jede "Annuity" ist hier als steuerpflichtiges Einkommen zu betrachten. Allerdings ist die Annuity steuerbeguenstigt. Zum Beispiel, bei einem Alter von 50 Jahren sind 36% der Annuity steuerpflichtig. Je juenger der Versicherte, dementsprechend erhoehrt sich der steuerpflichtige Prozentsatz der Annuity. Andererseits, je aelter der Versicherte, reduziert sich der Prozentsatz von Jahr zu Jahr. Mit anderen Worten, Sie muessen damit rechnen, dass etwas mehr als ein Drittel der Annuity hier einkommenssteuerpflichtig ist.

Auf der zweiten Seite Ihres Briefes deuten Sie an, dass Herr von Falkenhausen dahingehend informiert wurde, dass der Ertrag der

19. September 1968

Capital Gains Tax unterliegt. Auf Grund unserer Informationen unterliegt der steuerpflichtige Teil der Annuity nicht der Capital Gains Tax, sondern der Einkommenssteuer.

Ich hoffe, Ihnen hiermit die notwendigen Informationen mitgeteilt zu haben, die ich auf Grund Ihrer Informationen habe feststellen koennen. Allerdings kann ich Ihnen die Richtigkeit des Inhaltes dieses Briefes nicht garantieren, da wir die Versicherungskonstruktion selber nicht beurteilen koennen und uns ausschliesslich auf die Auskunft der, uns allerdings zuverlaessig erscheinenden Quellen, verlassen muessen. Sollten Sie in dieser Angelegenheit irgendwelche weitere Fragen haben, wuerde ich mich freuen von Ihnen nochmals zu hoeren.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

Erich O. Grunebaum

EOG:la

Betrifft:

DELTEC - Gruppe

Alles in allem hat die Überprüfung der Verhältnisse keine negativen Momente ergeben. Bei angemessener Größenordnung dürfte die Gesellschaft als sehr gut angesehen sein. Der Kreis der Gesellschafter, die dahinter stehen, und der Persönlichkeiten, die dem Board angehören, sichern der Gesellschaft ein gutes Standing.

Zwischen der NYHACO und der DELTEC bestehen meines Wissens keine engeren Geschäftsbeziehungen. NYHACO wird vorsorglich unterrichtet.

Ich habe die Möglichkeit der Zusammenarbeit heute mit Graf Finckenstein besprochen. Wir wollen für kurzfristige Geschäfte in Euro-Devisen

DM 5 Millionen in blanko

intern vormerken.

Die Zusammenarbeit im Bankkreditgeschäft wird sich insbesondere auf die DELTEC ANVAL S.A. in London erstrecken, die über die Gesellschaft gleichen Namens in Lausanne zu 100 % im Besitz der Deltec Panamerica S.A. ist. Der uns bekannte Herr Labes ist Vizepräsident dieser Gesellschaft. Im Übrigen wollen wir eine Zusammenarbeit auf der Basis von besicherten Krediten ins Auge fassen, worüber uns die Deltec Banking Corporation schreiben wird, und schließlich wollen wir, das ist der Hauptzweck unserer Zusammenarbeit, einen Handelsgeschäft in Papieren betreiben und uns der Deltec dort bedienen, wo dies nützlich ist.

file - BURKHARDT

per KHG

Betrifft:

DELTEC - Gruppe

Ich habe die mir zugegangenen Unterlagen über die DELTEC-Gruppe durchgesehen. Obergesellschaft der Gruppe ist die DELTEC PANAMERICA S.A., Nassau/Bahamas, mit US\$ 13,4 Mio Eigenmitteln bei einer Bilanzsumme von US\$ 44,4 Mio per 30.9.1967.

Die Kapitalanteile an dieser Gesellschaft sind international gestreut. Anteile befinden sich bei namhaften internationalen Großbanken, Deutsche Bank, Bank of London & South America, Banca Commerciale Italiana, Suez-Gesellschaft, Schroder Banking, Warburg und anderen.

Entsprechende Herren sind in dem Board der DELTEC-Gruppe.

Wir haben uns bei der Suez-Bank und bei der Banca Commerciale erkundigt und erstklassige Auskünfte erhalten.

Die Deltec Banking Corporation, Nassau/Bahamas, ^{ist} eine 100 %ige Tochtergesellschaft der Deltec Panamerica S.A. Ihre Bilanz weist per 30.9.1967 Eigenmittel von US\$ 8,4 Mio bei US\$ 27,1 Mio Bilanzsumme aus. Die Bankverbindlichkeiten betrugen US\$ 12,7 Mio. Das Kapital der Deltec Banking Corporation ist natürlich unter Beteiligungen in den Aktiven der Obergesellschaft enthalten. Die Gesamtposition für Beteiligungen und Finanzierungen der Tochtergesellschaften beträgt dort aber nur rund US\$ 10 Mio für sämtliche nachgeordnete Gesellschaften, woraus man entnehmen möchte, daß entsprechende Bewertungsreserven bestehen.

Die Gewinn- und Verlustrechnung der Deltec Banking Corp. zeigt ~~am~~ zum gleichen Stichtag US\$ 2,1 Mio "net income", worauf offenbar US\$ 1,4 Mio an die Obergesellschaft als Dividende ausgeschüttet wurden.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York 4 N. Y. / USA
=====

DRAHTWORT:
FERNSPRECHER:
FERNSCHREIBER:

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

ZENTRALEKRETARIAT

PDS./gm.

ESSEN, 9. September 1968
LINDENALLEE 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

einer unserer Kunden, der amerikanischer Staatsbürger und Alleingesellschafter sowie Geschäftsführer eines deutschen Handelsunternehmens ist, hat die Absicht, eine Kapitallebensversicherung mit Einmalprämie z. G. eines jüngeren Dritten (deutscher Staatsangehöriger) bei einer deutschen Versicherungsgesellschaft abzuschließen.

Bei einer Versicherungsdauer von 3 Jahren (Mindestlaufzeit) und einer Versicherungssumme von DM 1.000.000,-- (Einmalprämie DM 942.500,--) sowie einer Alterskombination von 45 - 48 Jahren würde sich für den Versicherungsnehmer nach deutschem Recht ein steuerfreier Ertrag von DM 150.950,-- (Rendite 5,3 %) ergeben. Diese Rendite erhöht sich auf bis 8 % mit zunehmender Versicherungsdauer (bis zu 12 Jahren).

Für unseren Kunden stellt sich nun die Frage, ob die erwähnten Erträge aus der Kapitallebensversicherung, die man eigentlich eher als eine Kapitalanlage bezeichnen müßte, auch nach amerikanischem Recht einkommensteuerfrei sind. Herr Dr. B. von Falkenhausen hat in dieser Richtung

- 2 -

9/13/68 - copy to Mr. Werner R. Liebman

*Annuity is
taxable.
36% of
annuity is
considered
taxable since
at age 50
less at higher
age*

Bankhaus Burkhardt & Co.

Blatt 2 zum Schreiben vom 9. 9. 1968 an Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

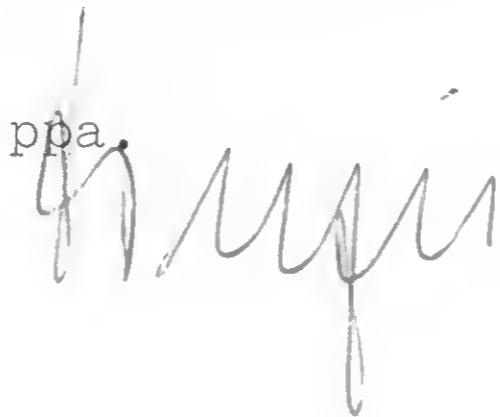
schon Ermittlungen angestellt. Er befürchtet, daß der Ertrag der capital gains tax unterliegen könnte, u. U. sogar der normalen Einkommensteuer. Da uns aber keine vollständigen Unterlagen über die amerikanische Steuergesetzgebung (besonders der jüngsten Zeit) zur Verfügung stehen, wären wir Ihnen sehr dankbar, wenn Sie uns bei der Lösung dieser Frage behilflich sein könnten.

Wir hoffen, daß wir Sie mit unserer Bitte nicht zu stark in Anspruch nehmen und verbleiben

mit freundlichen Grüßen

Burkhardt & Co.

ppa.



ppa.



BÖRSEN-DEPESCHE

Analysen & Berichte zur Anlage-Beratung

Essen · Lindenallee 7-9 · Tel. 221401

Nr. 1 ☆ Freitag, den 13. 9. 1968

Sehr geehrte Damen und Herren!

Aktuell, genau und zuverlässig müssen Informationen sein. Und sie müssen zum richtigen Zeitpunkt kommen. Nur so ist man an der Börse erfolgreich.

Wir geben Ihnen diese Informationen alle 14 Tage durch die Börsen-Depesche: Anlageempfehlungen und Kurslisten mit Daten, die Sie nicht in der Zeitung finden.

Und nehmen Sie uns beim Wort:
Unsere Anlageberatung ist jederzeit für Sie da.

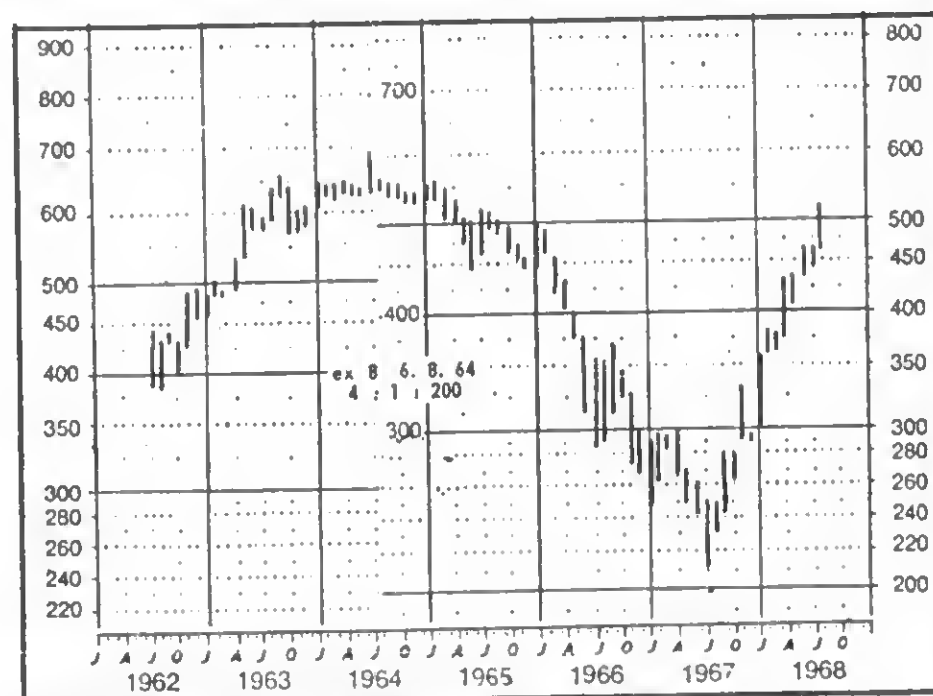
Deutsche und japanische Börsen nach wie vor interessant!

Trotz des nun schon seit über einem Jahr andauernden, nur von vereinzelten Rückschlägen unterbrochenen Kursaufschwungs in Deutschland, halten wir die augenblickliche Börsenlage für den Anleger noch für sehr interessant. Zwar kann man heute nicht mehr „quer durch den Kurszettel“ kaufen, aber die sehr guten Gewinnerwartungen der deutschen Industrie für 1968 und 1969 bieten, insbesondere für Werte aus dem Konsumgüterbereich und für Wachstumsaktien, noch einige Kurschancen.

Wir haben für Sie diesmal ein Unternehmen aus dem Bereich der „Wachstumsindustrien“ und eine Gesellschaft, die sich nach jahrelangen Gewinnrückgängen wieder im Aufwärtstrend befindet, ausgewählt. Daneben empfehlen wir Ihnen eine Aktie aus dem zweitgrößten Kapitalanlegermarkt der Welt, Japan. Zwar haben sich auch in Japan in den letzten Monaten phantastische Kurssteigerungen ergeben, im Hinblick auf die dort außergewöhnlichen Gewinnzuwachsraten und günstigen Konjunkturerwartungen erscheint uns aber das dortige Kursniveau noch niedrig bewertet.

Glanzstoff AG

Letzter Kurs	Höchst - Tiefst 1968
553 1/2	553 1/2 - 301
Dividende 1967	Dividendenrendite
13,-	2,4 %
gesch. Gewinn je Aktie 1968	Kurs/Gew.-Verhältnis
36,-	15



© Hoppenstedt Charts, Darmstadt

Am Grundkapital dieses größten deutschen Chemiefaserherstellers ist die niederländische Algemene Kunstzijde Unie mit 75,7 % beteiligt. Damit befindet sich aber immer noch ein Betrag von ca. 180 Mio DM Börsenwert in den Händen freier Aktionäre, so daß für eine kontinuierliche Kursentwicklung ein breiter Markt zur Verfügung steht.

Das Unternehmen, das 1967 einen Anteil von 33 % am westdeutschen Chemiefasermarkt repräsentierte, stellt neben den klassischen Chemiefasern, Zellwolle und Kunstseide, vor allem die synthetischen Polyester- und Polyamidfasern her. Traditionelle Hauptabnehmer der Glanzstoff-Erzeugnisse sind die Textil- und Reifenindustrie.

Die Gesellschaft, die in den letzten Jahren vom Preisverfall auf den internationalen Chemiefasermärkten schwer getroffen war, berichtet bereits seit dem letzten Quartal 1967 von einer entscheidenden Tendenzwende. So stieg der Absatz der Aktiengesellschaft in den ersten fünf Monaten 1968 um 25 %.

Kurzfristig gesehen deuten folgende Faktoren auf eine deutliche Ertragsverbesserung:

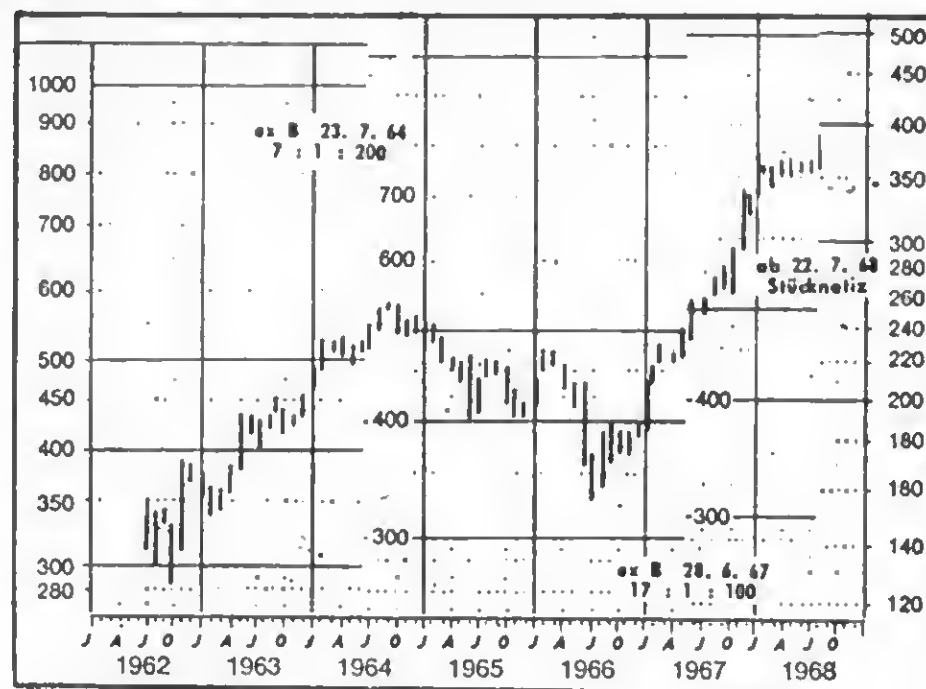
Neben der von den wichtigsten Abnehmergruppen ausgehenden erheblichen Nachfragesteigerung, die zu einer wesentlich günstigeren Kapazitätsauslastung führt, sollte auch die jüngste Preiserhöhung gerade bei den lukrativeren Erzeugnissen das Ergebnis in 1968 positiv beeinflussen. Daneben versprechen wir uns von den Rationalisierungsmaßnahmen des vergangenen Jahres einen wesentlichen Einfluß auf die Ertragslage. Eine Dividendenerhöhung für 1968 erscheint sicher. Die aufgezeigte günstige Entwicklung dürfte sich auch im Jahre 1969, wenn auch in etwas abgeschwächter Form, fortsetzen.

Auch langfristig gesehen beurteilen wir die Aussichten der Glanzstoff AG günstig. Die Entwicklung neuer Produkte (Glanzstoff produziert das jetzt schon von mehreren Schuhherstellern verarbeitete synth. Schuhobermaterial „Xylee“ sowie den vor kurzem eingeführten thermoplastischen Kunststoff „Arnite G“) sollte das Unternehmen von den konjunkturell empfindlichen Abnehmergruppen unabhängiger machen. Aber auch der traditionelle Markt für synthetische Fasern erscheint uns auf lange Sicht trotz zeitweiliger in der Branche auftretender Überkapazitäten noch sehr erweiterungsfähig.

Wir können Ihnen somit, sowohl kurz- wie langfristig gesehen, die Aktien der Glanzstoff AG zum Kauf empfehlen.

Schering

Letzter Kurs	Höchst - Tiefst 1968
372	391 — 337
Dividende 1967	Dividenden- rendite
9,50	2,5 %
gesch. Gewinn je Aktie 1968	Kurs/Gew.- Verhältnis
20,—	19



© Hoppenstedt Charts, Darmstadt

Die Schering AG, an deren Grundkapital von 154 Mio DM ca. 30 000 Aktionäre beteiligt sind, gehört zu den expansivsten Unternehmen der Bundesrepublik. Neben Industriechemikalien, Kunststoffen und Pflanzenschutzmitteln produziert die Gesellschaft hauptsächlich Arzneimittel (70 %), von denen die Hormonpräparate mit 50 % wiederum den Hauptumsatz bringen. Bei dem wichtigsten Erzeugnis dieser Gruppe, der „Anti-Baby-Pille“, besitzt Schering in Deutschland sogar einen Marktanteil von 65 %.

Naturgemäß wurde das Unternehmen nur relativ gering von der jüngsten Konjunkturflaute betroffen. Immerhin erhöhte sich der Umsatz im Rezessionsjahr 1967 noch um 11 %; in den ersten sieben Monaten 1968 bereits um 20 %. Folgende Faktoren sprechen dafür, daß sich das schnelle Wachstum der vergangenen Jahre auch in Zukunft fortsetzen wird.

Neben der rasch steigenden Nachfrage nach der wichtigsten Produktgruppe des Unternehmens, den hormonalen Kontrazeptiva — nur 9 % der westdeutschen Frauen im Alter von 15 bis 40 Jahren nehmen bis jetzt die „Pille“ — dürften auch die hohen Forschungsausgaben (ca. 10 % des Umsatzes) Schering eine weiterhin expansive Entwicklung ermöglichen. So arbeitet das Unternehmen u. a. an einer Pille für Frauen mit dreimonatiger Wirkung sowie an einem Präparat für den Mann.

In Zukunft will man aber, schon um das Risiko einer allzu starken Konzentration auf eine Sparte zu vermeiden, die Forschungsanstrengungen verstärkt auf das Chemikaliengeschäft lenken. Es wird damit schon jetzt die Grundlage für ein späteres starkes Engagement in diesem Sektor geschaffen.

Bei einem auf der Basis für 1968 geschätzten Gewinn von 20,— DM pro Aktie erscheint Schering unterbewertet. Vergleichbare Unternehmen in den USA weisen heute im Durchschnitt ein Kurs/Gewinn-Verhältnis von 30 auf. Eine Bewertung mit dem 25fachen Gewinn dürfte bei Schering, auch unter Berücksichtigung des dynamischen Managements, gerechtfertigt erscheinen. Wir empfehlen Ihnen somit sowohl mittel- wie langfristig gesehen einen Kauf dieses erstklassigen Wachstumswertes.

Hitachi

Letzter Kurs	Höchst - Tiefst 1968	Dividende 67/68	Dividenden- rendite	Gewinn je Aktie 67/68	Kurs/Gewinn- Verhältnis
129	130 — 73	5 Yen	3,9 %	17 Yen	8

Das Produktionsprogramm dieses führenden japanischen Elektrokonzerns umfaßt Maschinen (27 %), Nachrichtentechnik und Datenverarbeitung (26 %), Elektromotoren und elektrische Ausrüstung (23 %), Haushaltsgeräte (14 %) u. a.

Bisher liegt das Produktionschwergewicht noch bei den Maschinen. Aufgrund der Nachfrageänderung am japanischen Markt schränkt Hitachi die Herstellung dieser Sparte ein. Da der Markt für Datenverarbeitung und Elektronik starke Zuwachsraten verzeichnet (45 % pro Jahr) dehnt das Unternehmen diesen Produktionszweig kontinuierlich aus, so daß er in Zukunft den Hauptanteil am Gesamtumsatz besitzen wird.

Außerdem profitiert Hitachi von der japanischen Konsumgüterwelle, indem es die Produktion von elektrischen Haushaltsgeräten der steigenden Nachfrage anpaßt. So brachte die schnelle Reaktionsfähigkeit des Managements auf Nachfrageverschiebungen dem Unternehmen im vergangenen Jahr bereits eine Gewinnsteigerung von 23 %.

Wir erwarten auch für dieses Jahr eine Fortsetzung des Gewinntrends und schätzen den Gewinn pro Aktie für 1968/69 auf 22 Yen. Bei dem augenblicklichen Kurs wird die Aktie nur mit dem sechsfachen des Gewinns bewertet. Aufgrund dieses niedrigen Kurs/Gewinn-Verhältnisses ist Hitachi im Vergleich zu den anderen Werten der Branche eindeutig unterbewertet.

Neben diesen Faktoren spricht für Hitachi noch folgendes: Die sehr große Marktbreite des Papiers macht es attraktiv für Investmentfonds. Wir empfehlen daher Hitachi sowohl mittel- als auch langfristig zum Kauf.

So viel in Kürzel

Bernd Ertl
Finanzanalytiker der Anlage-Beratung
BANKHAUS BURKHARDT & CO.
Essen, Lindenallee 7-9
Ruf 22 14 01

Kent Gurnee

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

CABLE ADDRESS
HANSEATIC

60 BROAD STREET
NEW YORK, N.Y. 10004

TELEPHONE:
(212) 363-2000

September 12, 1968

Dr. U. Toenjes
Sheraton Palace Hotel
639 Market Street
San Francisco, California

Dear Dr. Toenjes:

I enclose a schedule of appointments for you.

I spoke at some length with Bache & Co. Their key executives would be unable to spend any time with you other than a luncheon with the controller and data processing manager on Wednesday, October 2nd. If you would like me to request this luncheon I would be happy to set it up. They are sorry, but the amount of work that the securities industry has had in 1968 virtually precludes lengthy conferences. However, I have arranged my schedule to spend the entire Monday, September 23rd, with you if you care to.

I look forward to your visit here in New York.

Sincerely,

William S. Mason, Jr.
William S. Mason, Jr.
Senior Vice President & Treasurer

rg

BURKHARDT & CO.

SCHEDULE OF APPOINTMENTS

September 17th and 18th
(9:30 AM)

Mr. Scudder Mersman
Senior Vice President

Bank of America
300 Montgomery Street
San Francisco, Calif.

September 19th and 20th
(9:30 AM)

Mr. Robert Kemper
Vice Pres., Cashier &
Controller

Wells Fargo Bank
464 California Street
San Francisco, Calif.

September 23rd
(9:30 AM)

Mr. William S. Mason, Jr.
Senior Vice Pres. & Treas.

New York Hanseatic Corp.
60 Broad St., New York, N.Y.

September 24th and 25th
(9:30 AM)

Mr. Bernard T. Stott
Comptroller

First National City Bank
399 Park Ave., New York, N.Y.

September 26th and 27th
(9:30 AM)

Mr. Robert Schoonmaker
Training Coordinator

The Chase Manhattan Bank, N.A.
1 Chase Manhattan Plaza, NYC
(28th floor)

September 30th and
October 1st
(9:30 AM)

Mr. Augustus Southworth
Vice President & Controller

Chemical Bank New York Trust Co.
20 Pine Street, New York, N.Y.

August 19, 1968

M E M O R A N D U M

TO: Messrs. Erich O. Grunebaum,
Kurt H. Grunebaum

FROM: Dimitry Jodidio

RE: My Weekly Conversation with Bankhaus
Burkhardt

In Dr. Matz's absence, I talked with Mr. Scheid and advised him of the following:

a) That I had started conversations to establish banking relationships with Mexican banks for Bankhaus and would keep them informed.

b) The Mexican paper offers they made us in their letter of July 23, were of no interest to us, as I identified the offering list as coming from Intercontinental Credit, which Mr. Scheid confirmed to me.

c) He advised me that the Panameris-- Banque Francaise et Italienne deal would not come to us as the rate had further been lowered to 4½%, making it impossible for them to sell it to us at a profit.

c) He advised me that we are receiving a letter on our Altos Hornos de Vizcaya, advising us that they have just concluded a new deal but had to give in on the rate by ¼ of 1% (from 6½% to 6¼% -- our refinancing 4½%) in view of competition from an American bank.

original returned to Mr. Jodidio
CC: BURKHARDT file
Nyhaco File

July 30, 1968

Miss Schneider
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Miss Schneider:

During my stay recently in Essen you showed me the correspondence between you and Mr. Alfred Loewy regarding the Estate of Ludwig Loewy.

I just wonder if you could give me the dates of your correspondence with Reiner and Orens and with Mr. Huber.

Thanking you in advance for your kind cooperation, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: Mr. L.H. Greig

all correspondence given to Mr. Greig
when reply comes in also give to Mr. Greig

RCANY 338 0639-4
NYHANS 000030
857709 BURKA D
QW.43

ESSEN, DEN 29. JULI 1968
FSNR. 4233

ATT. K. H. GRUENEBAUM

BETR.: 12 MONATS MEX. PESOS NAFIN NOTES

BEDAUERN NUR GERINGES INTERESSE ZU 10 1/2 0/0 DISCOUNT TO YIELD
FESTSTELLBAR. FUER WEITERE VERHANDLUNGEN MIT EINEM INTERESSENTEN
ERBITTEN WIR FOLGENDE ANGABEN:

1. DOMIZILSTELLE
2. ABRECHNUNGSMODUS (Z.B. TAGE GENAU / JAHR 360 TAGE)
3. HANDELT ES SICH UM ENDFAEELLIGKEIT LANGRISTIGER PAPIERE ODER
NEUEMISSION?
4. MAX. BETRAG IN PESOS
5. STUECKELUNG

ZU IHRER INFORMATION: WIR HOERTEN AUCH VON ANGEBOTEN ZU 100/0
DISKONT.

BURKHARDT + CO., ESSEN

NYHANS 000030
857709 BURKA DT

July 30, 1968

Dr. U. Tönjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Tönjes:

I wish to acknowledge and thank you for your letter of July 24th.

However, I am a little bewildered because you outline a timetable where you have laid down dates for various banks. Are these already arranged by you, or are we to arrange the appointments in accordance with the dates you have set? In the latter case, it is very possible those particular dates might not suit the convenience of the man who will handle this, or he might be on vacation. If you gave the timetable to us only as a guide, we will try our best to keep as close as possible to your "time" wishes. Please let us know.

I am also bewildered about the addresses you have shown. To address a letter to the Chase Manhattan Bank, attention Mr. Otto Schoepfler, is, to put it mildly, not correct. Mr. Schoepfler is in charge of the Chase Manhattan Bank office in Frankfurt and has nothing to do with the operation in New York. To address a letter to Mr. Heinz Gottwald at the Chemical Bank New York Trust Company does not make much sense as he is in the Foreign Department and it would take time for the letter to get to the proper department.

Our Mr. William S. Mason, Jr., about whom I wrote to you in my letter of July 22nd, is in a much better position to find out and direct you to the right gentleman to handle your requirements. In any event as I am leaving the end of next week, I would appreciate it if all future correspondence concerning your visit be addressed to Mr. Mason. However, letters, questionnaires, etc. must be in English.

Incidentally, from September 29th to October 2nd the American Bankers Convention will be taking place in Chicago and while I do not think this will interfere with your visit, I would like to bring it to your attention.

I expect to see both of you in New York upon my return from my trip abroad and in the meantime, I remain, with cordial regards,

Sincerely yours,

cc: Mr. Wm. S. Mason, Jr.
with all correspondence from
Dr. Tönjes

Kurt H. Grunebaum.

P. S. Incidentally, when you call at the office on September 23rd, please ask for Mr. Mason as neither my brother Erich or I will be here that day.

K. H. G.

Dr. Toenjes

TRANSLATION

BURKHARDT & CO.

Essen, July 24, 1968

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Dear Mr. Grunebaum:

The lack of time proves an embarrassment to me. The questionnaire is complete (you will find translation attached) but the choice of the banks is still uncertain.

I discussed the question of which banks would be most suitable for us already with some members of the Accounting Commission, the Bundesverband of Private Banks and Prof. Bueschgen. However, Graf Finckenstein would very much like me to consult Diebold & McKinsey. The earliest date I could arrange a meeting with the Vice President of Diebold Europe was July 22, 1968. McKinsay will most probably give me the name of a contact man at their New York office.

Knowing that you intend to start your vacation on August 8, 1968 I have a very bad conscience. I therefore suggest the following compromise. I am mailing to you already today together with this letter all written material which is necessary for the introduction in our opinion. Should you not receive a telex from me until July 29 the choice of the banks remains as stipulated in the time table.

Just a short note regarding the material. We will arrange for introductions to Diebold, McKinsey, The American Bankers Association and White Weld from here. To save you additional work regarding the introductions to the remaining five banks, I am attaching identical letters to the bank and to you which you can pass on to your contact at the banks.

The attached time table shows that we intend to spend the first week in San Francisco and the two following weeks in New York. We shall arrive in New York on September 22, 1968 and would appreciate it if we could call on you at your office on September 23. Afterwards Prof. Bueschgen would like to have a discussion with the American Bankers Association whereas I would like to spend the day at your office. October 3 and October 4 has been reserved by us for additional discussions with the American Bankers Association,

Diebold and McKinsey. Furthermote we would like to set aside these two days should it become necessary to consult other institutions to clarify certain questions.

Again with many thanks for your kind cooperation and asking you to forgive me for putting you under such pressure
I remain

P.S.

Originally we intended to call at White Weld & Co. on October 2, 1968, instead of on Bache & Co. After having dictated this letter I received a telephone call from Prof. Bueschgen who asked me to exclude him from this visit and also not to mention his name to White Weld. since he had an argument some time ago with one of the gentlemen of this firm. We shall, therefore, call on different people on October 2, as well as on September 23. Prof. Bueschgen (b) will visit Bache & Co. and I (T) White Weld & Co.

Dr. Tönjes i.Hs.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO. 4300 ESSEN. POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street
New York 4, N.Y. / USA

Dr.Tj./kl **ESSEN,** 24. Juli 1968
LINDENALLEE 7-9

DRAHTWORT
FERNSPRECHER
FERNSCHREIBER

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BORSE DUSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDD SP 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BORSE DUSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO ESSEN 10
BUNDESZENTRALBANK GOKONTO 33/49

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Die Zeitnot bringt mich in große Verlegenheit. Der Fragenkatalog liegt zwar fest (die noch fehlende Übersetzung finden Sie in der Anlage), nicht aber die Auswahl der Banken.

Die Frage, welche Banken für uns in Betracht kommen, habe ich bereits mit mehreren Mitgliedern der Kostenrechnungskommission, dem Bundesverband des privaten Bankgewerbes und Herrn Prof. Büschgen besprochen. Auf Wunsch von Graf Finckenstein soll ich aber unbedingt auch den Rat der Beratungsfirmen Diebold und McKinsey einholen. Mit dem Vice-President von Diebold Europe habe ich den frühesten Termin für den 22. Juli 1968 vereinbaren können. Die Firma McKinsey wird mir wahrscheinlich einen Kontaktmann ihres New Yorker Büros benennen.

Da ich weiß, daß Sie am 8. August 1968 in Urlaub gehen wollen, habe ich ein überschlechtes Gewissen. Ich schlage deshalb als Kompromiß folgendes vor. Alle schriftlichen Unterlagen, die unseres Erachtens für die Einführung benötigt werden, schicke ich Ihnen schon heute als Anlage dieses Briefes zu. Sollten Sie bis zum 29.7.1968 abends von mir kein Telex erhalten, bleibt es auch bei der bisher getroffenen Auswahl der Banken, die im Zeitplan niedergelegt ist.

Noch ein kurzes Wort zu den Unterlagen. Für Diebold, McKinsey, die American Bankers Association und White Weld & Co. werden wir von hier aus die Einführung in die Wege leiten. Um Ihnen für die Einführung bei den verbleibenden 5 Banken die Arbeit etwas abzunehmen, habe ich jeweils ein an die Bank und ein an Sie gerichtetes Schreiben beigelegt, das Sie je nach Sachlage an Ihre Gesprächspartner bei den Banken weiterreichen können.

Bankhaus Burckhardt & Co.

BLATT ZUM SCHREIBEN VOM

22.9.1968

AN Herrn Kurt J. Handelsam. New York

Der beigefügte Zeitplan zeigt Ihnen, daß wir die 1. Woche in San Francisco und die beiden sich anschließenden Wochen in New York verbringen wollen. Wir werden in New York am 22.9.1968 eintreffen und würden uns freuen, wenn wir Sie am 23.9.1968 in Ihrem Büro begrüßen könnten. Anschließend möchte Herr Prof. Büschgen ein Gespräch mit der American Bankers Association führen, während ich mich an diesem Tag gern bei Ihnen umsehen möchte. Den 3. und 4. Oktober 1968 haben wir uns für zusätzliche Gespräche mit der American Bankers Association, Diebold und McKinsey vorbehalten. Außerdem betrachten wir diese beiden Tage auch als eine gewisse Reserve, wenn es sich zeigen sollte, daß es sich zur Klärung bestimmter Fragen empfiehlt, auch noch andere Institutionen in New York aufzusuchen.

Nehmen Sie bitte nochmals meinen herzlichen Dank für Ihre freundlichen Bemühungen und seien Sie bitte nachsichtig, daß ich Sie in eine solche Zeitnot bringe.

Ich empfehle mich Ihnen

mit verbindlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener

Anlagen

P.S.: Ursprünglich hatten wir vorgesehen, am 2.10.1968 anstatt Bache & Co. die Brokerfirma White Weld & Co. aufzusuchen. Nach dem Diktat dieses Briefes rief mich Herr Prof. Büschgen an und bat darum, für seine Person diesen Besuch nicht vorzusehen und auch seinen Namen gegenüber der Firma White Weld & Co. nicht zu erwähnen, da er sich vor einiger Zeit mit den leitenden Herren dieses Hauses zerstritten habe. Wir werden deshalb am 2.10. - wie übrigens auch am 23.9. - getrennte Besuche vornehmen. Herr Prof. Büschgen (B) wird Bache & Co. aufsuchen und ich (T) White Weld & Co.

Zeitraum für die Amerikareise vom 15.9. - 6.10.1968

Datum

So	15. 9.	Anreise
Mo	16. 9.	frei
Di	17. 9.	Bank of America
Mi	18. 9.	Bank of America
Do	19. 9.	Wells Fargo Bank
Fr	20. 9.	Wells Fargo Bank
Sa	21. 9.	Ausarbeitungen
So	22. 9.	Reise nach New York
Mo	23. 9.	Bankers Ass. (B), NYHC (T)
Di	24. 9.	First National City Bank
Mi	25. 9.	First National City Bank
Do	26. 9.	The Chase Manhattan
Fr	27. 9.	The Chase Manhattan
Sa	28. 9.	Ausarbeitungen
So	29. 9.	frei
Mo	30. 9.	Chemical Bank New York Trust Company
Di	1.10.	Chemical Bank New York Trust Company
Mi	2.10.	White Weld & Co. (T), Bache & Co. (B)
Do	3.10.	Bankers Association, Diebold, McKinsey
Fr	4.10.	und aktuelle Bankempfehlungen
Sa	5.10.	Ausarbeitungen
So	6.10.	Rückreise

July 24, 1968

Mr. Siegfried Scheit
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Scheit:

Regularly each week and most kindly you have sent to us the Eurodollar rates.

Now that we have our office in Amsterdam, these rates are given to us via telex each day and we, therefore, no longer require this weekly information from you.

I should like you to know that I have greatly appreciated your good services all these years and I thank you very much for your cooperation.

With cordial regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunbaum.

KHG:VL

cc: EMG

July 22, 1968

Dear Ernst:

I certainly hope you had a very pleasant summer and thanks for your short note.

I spoke with Werner Kehl today and he again mentioned that you had told him that we do not need special permits for the various transactions. Please don't make my life more difficult by giving out this type of information because the matter is now in the hands of Walter Freedman and, as you know, might take quite a little while, in spite of the fact they are working very hard on it.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Dr. Ernst C. Steefel
c/o Hotel Baur au Lac
Zurich, Switzerland

KHG:ap

Seibladt & Co.

Berkhout

item 2.2. 7. 6 y

N. 628 - Ed. Foto Pancaidi. Ascona

Liebe Kurt, Grubben

U. c. Sie bereits befürchtet hatten, ist
den Kungen die diese nicht gibt
bekommen. Der u. ist aber nicht
in der Willigkeit die Zill und
meine ja und ich möchte die
Kungen sehr lieblich von der
die totale Kungen, der hat die
mehr sehen für die Kungen
gleiches - o die Kungen
die Kungen

COULEURS NATURELLES
MEXICAN CHROME

Photographiere mit **Afmacolor**

1871
 1872
 1873
 1874
 1875
 1876
 1877
 1878
 1879
 1880
 1881
 1882
 1883
 1884
 1885
 1886
 1887
 1888
 1889
 1890
 1891
 1892
 1893
 1894
 1895
 1896
 1897
 1898
 1899
 1900
 1901
 1902
 1903
 1904
 1905
 1906
 1907
 1908
 1909
 1910
 1911
 1912
 1913
 1914
 1915
 1916
 1917
 1918
 1919
 1920
 1921
 1922
 1923
 1924
 1925
 1926
 1927
 1928
 1929
 1930
 1931
 1932
 1933
 1934
 1935
 1936
 1937
 1938
 1939
 1940
 1941
 1942
 1943
 1944
 1945
 1946
 1947
 1948
 1949
 1950
 1951
 1952
 1953
 1954
 1955
 1956
 1957
 1958
 1959
 1960
 1961
 1962
 1963
 1964
 1965
 1966
 1967
 1968
 1969
 1970
 1971
 1972
 1973
 1974
 1975
 1976
 1977
 1978
 1979
 1980
 1981
 1982
 1983
 1984
 1985
 1986
 1987
 1988
 1989
 1990
 1991
 1992
 1993
 1994
 1995
 1996
 1997
 1998
 1999
 2000
 2001
 2002
 2003
 2004
 2005
 2006
 2007
 2008
 2009
 2010
 2011
 2012
 2013
 2014
 2015
 2016
 2017
 2018
 2019
 2020
 2021
 2022
 2023
 2024
 2025
 2026
 2027
 2028
 2029
 2030
 2031
 2032
 2033
 2034
 2035
 2036
 2037
 2038
 2039
 2040
 2041
 2042
 2043
 2044
 2045
 2046
 2047
 2048
 2049
 2050
 2051
 2052
 2053
 2054
 2055
 2056
 2057
 2058
 2059
 2060
 2061
 2062
 2063
 2064
 2065
 2066
 2067
 2068
 2069
 2070
 2071
 2072
 2073
 2074
 2075
 2076
 2077
 2078
 2079
 2080
 2081
 2082
 2083
 2084
 2085
 2086
 2087
 2088
 2089
 2090
 2091
 2092
 2093
 2094
 2095
 2096
 2097
 2098
 2099
 2100
 2101
 2102
 2103
 2104
 2105
 2106
 2107
 2108
 2109
 2110
 2111
 2112
 2113
 2114
 2115
 2116
 2117
 2118
 2119
 2120
 2121
 2122
 2123
 2124
 2125
 2126
 2127
 2128
 2129
 2130
 2131
 2132
 2133
 2134
 2135
 2136
 2137
 2138
 2139
 2140
 2141
 2142
 2143
 2144
 2145
 2146
 2147
 2148
 2149
 2150
 2151
 2152
 2153
 2154
 2155
 2156
 2157
 2158
 2159
 2160
 2161
 2162
 2163
 2164
 2165
 2166
 2167
 2168
 2169
 2170
 2171
 2172
 2173
 2174
 2175
 2176
 2177
 2178
 2179
 2180
 2181
 2182
 2183
 2184
 2185
 2186
 2187
 2188
 2189
 2190
 2191
 2192
 2193
 2194
 2195
 2196
 2197
 2198
 2199
 2200
 2201
 2202
 2203
 2204
 2205
 2206
 2207
 2208
 2209
 2210
 2211
 2212
 2213
 2214
 2215
 2216
 2217
 2218
 2219
 2220
 2221
 2222
 2223
 2224
 2225
 2226
 2227
 2228
 2229
 2230
 2231
 2232
 2233
 2234
 2235
 2236
 2237
 2238
 2239
 2240
 2241
 2242
 2243
 2244
 2245
 2246
 2247
 2248
 2249
 2250
 2251
 2252
 2253
 2254
 2255
 2256
 2257
 2258
 2259
 2260
 2261
 2262
 2263
 2264
 2265
 2266
 2267
 2268
 2269
 2270
 2271
 2272
 2273
 2274
 2275
 2276
 2277
 2278
 2279
 2280
 2281
 2282
 2283
 2284
 2285
 2286
 2287
 2288
 2289
 2290
 2291
 2292
 2293
 2294
 2295
 2296
 2297
 2298
 2299
 2300
 2301
 2302
 2303
 2304
 2305
 2306
 2307
 2308
 2309
 2310
 2311
 2312
 2313
 2314
 2315
 2316
 2317
 2318
 2319
 2320
 2321
 2322
 2323
 2324
 2325

RONCO S/ASCONA

Libro

Procedures

D O

24

江

○

CL

C. N.

A



July 22, 1968

Dr. U. Toenjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Toenjes:

Thank you very much for your letter of July 17th together with the information regarding your trip and the questionnaires.

I had your letter translated into English and our Mr. William S. Mason, Jr., Senior Vice President and Treasurer, who is in charge of operations here, is working out the details and arrangements for your visit to New York.

As it was in English, I handed him the questionnaire of Professor Büschgen, and now I would appreciate it if you would let me have your questionnaire also in English.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EMG

DR. TOENJES WILL BE HERE FROM SEPTEMBER 16 to OCTOBER 4, 1968

TRANSLATION

Dr. Toenjes
Burkhardt & Co.

Essen, July 17, 1968
Lindenallee 7-9

Mr. Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York, N.Y.

Dear Mr. Grunebaum:

Many thanks for your kind note of July 1968. I immediately started to prepare the questions which would interest Prof. Bueschgen and me during a visit to America. I am attaching hereto a catalogue of the questions.

There is still to be added the following to these questions. I shall have the questions in which I am interested translated into English since there are probably some technical expressions where a precise translation is important. It will also probably make the discussions easier for you if you can submit the questions immediately in English. The volume of the questions has intentionally been kept rather broad and we realize that it will most probably be possible only to discuss part of them in the short time available. However, we wanted to indicate what subjects would be of interest to us.

Prof. Bueschgen and I will most probably be in American from September 16 - October 4, and will confine ourselves exclusively to New York. According to my information the following companies would serve our purpose. Chase Manhattan Bank, First National City Bank, Chemical Bank New York Trust Co., Manufacturers Hanover Bank and Bache & Co. I would also like to contact the advisory (consulting firms McKinsey and Diebold.

Regarding the actual procedure I have the following idea. I want to have a few more discussions with the leading members of the Bundesverband of the private banking industry who have undertaken similar trips to the U.S.A. Only then will I be able to tell you if the five above mentioned banks in New York will remain the same. I also have to find out from Prof. Bueschgen whether his suggested time table for the U.S.A. remains unchanged. Last, I would contact McKinsey and Diebold in Germany and try to get an introduction from here to the advisory firms. I shall only be able to give you a definite answer to all these questions in the letter to which I shall attach the translations of my questions. I hope that said letter will follow still this week. In view of the aforementioned reasons, please consider this letter as a preliminary information.

May I take this opportunity to thank you already now, also on behalf of Prof. Bueschgen, for your assistance in introducing us to the new York Banks.

With best regards

Sincerely yours,

Dr. Toenjes

Dr. Tönjes i.Hs.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO. 4300 ESSEN POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York 4, N.Y. / USA

DRAHTWORT
FERNSPRECHER
FERNSCHREIBER

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK GIROKONTO 33/49

Dr.Tj./kl ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

17. Juli 1968

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Haben Sie herzlichen Dank für Ihre freundliche Erinnerung vom 11. Juli 1968. Ich habe mich sofort daran gemacht, die Fragen zusammenzustellen, die Herrn Prof. Büschgen und mich bei einem Besuch in Amerika interessieren würden. Ich füge den Fragenkatalog als Anlage bei.

Zu den Fragen ist noch folgendes zu sagen. Ich werde die Fragen, die mich interessieren, noch ins Englische übersetzen lassen, da es doch vielfach um Fachausdrücke geht, bei denen es auf eine genaue Übersetzung ankommt. Zum anderen erleichtert es Ihnen wahrscheinlich die Gespräche, wenn Sie die Fragen sofort in englischer Sprache vorlegen können. - Zum anderen ist der Fragenkatalog bewußt sehr umfangreich angelegt worden und wir sind uns darüber im klaren, daß wir wahrscheinlich nur einen Teil der Fragen in der kurzen Zeit besprechen können. Wir wollten aber mit den Themen gleichzeitig andeuten, welche Gebiete uns interessieren.

Herr Prof. Büschgen und ich werden wahrscheinlich in der Zeit vom 16. Sept. bis zum 4. Okt. in Amerika sein und uns wahrscheinlich ausschließlich auf den Platz New York beschränken. Nach meinen bisherigen Erkundigungen kommen für unsere Zwecke die Chase Manhattan Bank, die First National City Bank, die Chemical Bank New York Trust Company, die Manufactures Hanover Trust Company und Bache & Co. in Frage. Außerdem würde ich in New York gerne den Kontakt mit den Beratungsfirmen Mc.Kinsey und Diebold aufnehmen.

Zum aktuellen Vorgehen habe ich folgende Ideen. Ich möchte noch einige Gespräche führen mit Mitgliedern des Bundesverbandes des privaten Bankgewerbes, die im Jahre 1965 eine ähnliche Studienreise in die USA unternommen haben. Erst dann werde ich Ihnen definitiv sagen können, ob es bei den 5 Banken in New York bleibt, die ich Ihnen angegeben habe. Außerdem müßte ich noch mit Herrn Prof. Büschgen abstimmen, ob es bei den seinerzeit abgesprochenen Terminen für den USA-Aufenthalt bleibt. Letztlich

Bankhaus Burkhart & Co.

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 17. Juli 1968 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

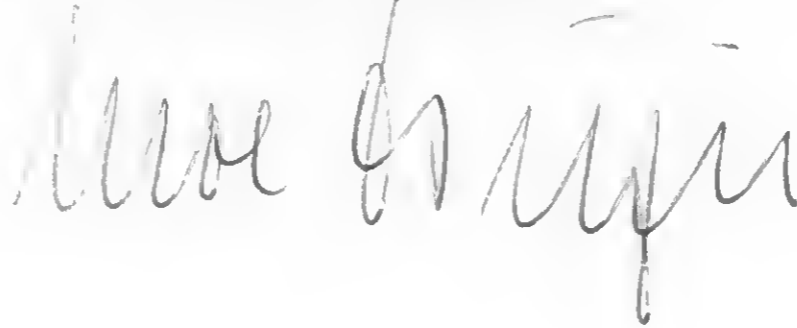
würde ich in Deutschland den Kontakt mit Mc.Kinsey und Diebold aufnehmen und mir von hier aus eine Einführung für die Beratungsfirmen besorgen. - Den definitiven Bescheid zu all diesen Fragen werde ich Ihnen in dem Brief geben können, mit dem ich Ihnen die Übersetzung meines Fragenkomplexes zuschicke. Ich hoffe, daß ich diesen Brief noch in dieser Woche folgen lassen kann. Betrachten Sie aus den dargelegten Gründen den vorliegenden Brief bitte zunächst als eine Vorab-Information.

Ich darf mich bei dieser Gelegenheit - auch im Namen von Herrn Prof. Büschgen - schon recht herzlich für die Hilfestellung bedanken, die Sie uns bei der Einführung bei den New Yorker Banken geben.

Ich empfehle mich Ihnen

mit verbindlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener



Anlagen

7/22/68 - original given to Mr. Mason

Fragen, die Herrn Prof. Büschgen interessieren

- 1) Asset management by computer programs
- 2) Liquidity management systems by computer programs and forecasting of liquidity needs by computer programs
- 3) Practical use of portfolio selection principles in general
- 4) Portfolio analysis for balancing the bank's investment portfolio and for developing trust investment programs
- 5) Linear programming to assist in credit analysis, cost distribution, liquidity management, etc.
- 6) Capital investment programs
- 7) Short and (especially) long range planning systems
- 8) Simulation technique as a management tool for profit planning and decision making
- 9) Use of risk analysis models
- 10) Use of statistical sampling techniques for market research, branch development, and/or manpower allocation
- 11) Credit inquiry automation and use of computer programs
- 12) Techniques of management by exception in bank
- 13) Credit scoring systems and techniques
- 14) Management information systems from data processing systems
- 15) Time sharing systems
- 16) ~~Teller staffing systems~~
- 17) Computer aids in analysis of common stocks and other securities

1) Controller

- a) Welche Funktionen und welche Stellung hat er in der Bank?
- b) Welche Rechnungsarten setzt er neben den Teilplänen und dem Gesamtplan der Planungsrechnung als Hilfsmittel für seine Tätigkeit ein?
- c) Welche Konsequenzen werden z.B. aus erkannten negativen und positiven Entwicklungen gezogen (Gebührenpolitik, Auflösung von Zweigstellen, Aufnahme neuer Geschäftssparten)?
- d) In welcher Form werden geschäftspolitische Empfehlungen weitergegeben (Berichte, price-committee)?
- e) Wie stark kann der Controller die Beschlußfassung in solchen Fällen mitbestimmen?

2) Kostenrechnung und Planungsrechnung

- a) Wie sieht das grundsätzliche Verfahren, die Durchführung und die Auswertung bei der reinen Kostenrechnung aus?
- b) Wie ist die reine Kostenrechnung mit der rückschauenden, kontrollierenden Budget-Rechnung verknüpft?
- c) Wie ist die reine Kostenrechnung mit der vor^{aus}schauenden Planungsrechnung verknüpft?
- d) Welche zusätzlichen internen Daten werden in der Planungsrechnung berücksichtigt (Erträge, Struktur^zzahlen, Umsatzrelationen, Kundenanzahl, Teilzinsspannen)?

- e) Welche zusätzlichen externen Daten werden in der Planungsrechnung berücksichtigt und wer liefert diese Daten (Bevölkerungsumschichtungen, Kaufkraftentwicklungen, Einkommensentwicklungen)?
- f) Wie werden betriebswirtschaftliche interne Daten und volkswirtschaftliche externe Daten in der Praxis zusammengeführt?
- g) Werden Abteilungen der Zentrale und Zweigstellen nur durch die Teilpläne oder auch durch andere Abteilungsrechnungen kontrolliert (Kosten, Erträge, Zinsspannen, Abteilungserfolge in absoluten Beträgen und Prozenten)?
- h) Wie wird in der Praxis die Zurechnung der Passivzinsen vorgenommen (Abteilung für das Passivgeschäft: abstraktes pooling der Passivseite für die gesamte Bank)?
- i) Wie wird in der Praxis die Zurechnung der in den cost centers entstandenen Kosten für allgemeine Dienstleistungen der Bank vorgenommen?
- k) Welche Kosten und Erlöse werden als nicht beeinflußbar angesehen?
- l) In welcher Form und in welchen Gremien werden die Ergebnisse der Abteilungsrechnung und Planungsrechnung mit den betroffenen Stellen diskutiert?

3) Geschäftssparten

- a) Welche Argumente sprechen für whole-sale und retail-business aus den Erfahrungen der letzten Jahre?
- b) Welche Wege sind in der institutionellen Akquisition im whole-sale-business und im retail-business beschriftet worden?
- c) Welche internen und externen Daten werden in der institutionellen Akquisition gebraucht?
- d) Wie werden die Wachstumsraten der Geschäftssparten aus internen und externen Daten ermittelt?
- e) Welches Gremium überwacht und lenkt die Zins- und Gebührenpolitik der Bank?
- f) Gibt es Erfahrungen in Geschäftssparten, die in Europa bisher nicht oder wenig praktiziert wurden, insbesondere durch den Einsatz der EDV?

4) Dienstleistungen

- a) Welche Dienstleistungen werden vornehmlich im retail-business angeboten?
- b) Haben sich neue Dienstleistungen aus dem Einsatz der EDV entwickelt (one check payroll service)?
- c) Welche in Europa bisher wenig bekannten technischen Hilfsmittel werden als Dienstleistung für den Kunden eingesetzt?

- d) Welche Kalkulationen werden vor dem Einsatz einer neuen Dienstleistung angestellt (Multimoment-Verfahren)?
- e) Welche Gebühren werden für die Dienstleistungen erhoben (volle oder teilweise Kostendeckung)?

5) Zweigstellen

- a) Welche internen und externen Daten werden geprüft bevor eine neue Zweigstelle eröffnet wird, und wer liefert die Daten?
- b) Welcher allgemeine Trend ist z.Zt. in den USA in der Zweigstellenpolitik zu beobachten (Wohnsitzverlagerung City/Vorort; Bankfähigkeit der einzelnen Bevölkerungskreise)?
- c) Welche Größenordnung haben die Zweigstellen (Bestände und Anzahl der Kunden), mit wieviel Arbeitskräften sind sie besetzt?
- d) Welche technischen Hilfsmittel werden in der Zweigstelle und für den Kontakt mit der Hauptstelle eingesetzt (Datenfernübertragung; Datenfernverarbeitung)?
- e) Von welcher Größenordnung ab werden die Konten in der Zweigstelle selbst geführt?
- f) Wie werden die Zweigstellen - außer durch Teilpläne der Planungsrechnung - durch andere Rechnungsarten kontrolliert und in welchen Zeitabständen?
- g) Welche Geschäftssparten und Dienstleistungen werden selbst in der kleinsten Zweigstelle mindestens angeboten?
- h) Welche Erfahrungen liegen mit 1-Mann-Zweigstellen und automatischen Zweigstellen ohne Personal vor?

6) Elektronische Datenverarbeitung

- a) In welcher Form werden Informationssysteme in den USA praktiziert?
- b) In welcher Form werden on-line-Systeme im Hause und in der Datenfernübertragung praktiziert?
- c) In welchem Ausmaß werden management-by-exception-Programme verwendet?
- d) Auf welchen Gebieten liegen bereits Optimierungsprogramme vor und werden auch praktisch eingesetzt (vgl. Sonderfragen von Herrn Prof. Büschgen)?
- e) Wieweit haben Optimierungs- und operations-research-Programme tatsächlichen Einfluß auf Führungsentscheidungen?
- f) Gibt es bereits Optimierungsprogramme für die Bilanzstruktur einer Zweigstelle oder der Gesamtbank und daraus folgende Strukturvergleiche mit Drittbanken?

7) Betriebliche Automation

- a) Welche Kontonummern-Systeme haben sich für die betriebliche Automation durch die EDV besonders bewährt?
- b) Wieweit wird das Multimoment-Verfahren in der Praxis angewandt?
- c) Wieweit ist das Fließband-Prinzip in der Abwicklung des Zahlungsverkehrs bereits verwirklicht?

- d) Welche technischen Hilfsmittel werden insbesondere im Zahlungsverkehr eingesetzt (Geldausgabe-Automaten; Schecksortiermaschinen; Magnet-schrift; optisches Beleglesen)?
- e) Welche schematische Formulartechnik wird im Aktivgeschäft angewandt und welche Arbeitsteilung ist dort üblich (insbesondere Kreditgeschäft, Wechselgeschäft und Effektengeschäft)?
- f) Welche Art der Belegaufbewahrung und Belegarchivierung hat sich besonders bewährt?

8) Management und Personal

- a) Welche Management-Systeme mit Verantwortungs-Delegierung werden praktiziert?
- b) Wie sieht in diesem System das Zusammenspiel der verschiedenen Betriebsebenen aus?
- c) Welche Form der mittel- und langfristigen Personalplanung wird angewandt?
- d) Welche Ausbildungs- und Fortbildungsprogramme werden zur Erfüllung der Personalpläne durchgeführt?
- e) Gibt es besondere Erfahrungen mit angelernten Arbeitskräften, Hilfskräften und Halbtagskräften?
- f) Wie hoch wird nach den bisherigen Erfahrungen die notwendige Leistungsreserve angesetzt?

- g) Gibt es bereits Erfahrungen für die leistungsabhängige Bezahlung in bestimmten Teilbereichen der Bank und welches sind dort die Berechnungsgrundlagen?

9) Public relation und Werbung

- a) Wird PR von der Bank selbst betrieben oder in welchem Ausmaß anderen Institutionen übertragen (Image-Studien)?
- b) Welche Erfahrungen liegen mit sog. call-Systemen vor und welche Hilfsmittel (Kundenkarteten, Kundenanalysen etc.) werden dabei gebraucht?
- c) Welche Bevölkerungsschichten sind mit welchen Maßnahmen in den letzten Jahren besonders durch die Werbung angesprochen worden?
- d) Welche Werbemedien haben sich in den letzten Jahren als besonders erfolgswirksam erwiesen?
- e) Haben sich in den USA in den letzten Jahren neue Zielgruppen als besonders "bankfähig" herauskristallisiert?
- f) Wie hoch ist im Verhältnis zur Bilanzsumme bzw. zum Gesamterlös der Werbeetat?
- g) Wieviel Personen (im Verhältnis zum Gesamtpersonal) befassen sich ausschließlich mit marketing, PR und Werbung und welche Arbeitsteilung herrscht in diesen Bereichen vor?
- h) In welchem Umfang wird die EDV zur Bewältigung der Aufgaben eingesetzt?

Bankhaus Burkhardt & Co. 2

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

Essen, den 22. Juli 1968

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Das Schicksal der Heringe für Dr. Bernhard von Falkenhausen
bekümmert mich sehr.

Ich meine, es muss da etwas schief gelaufen sein, dass,
wenn die Heringe nicht angeliefert werden konnten, nicht
wenigstens eine Aufforderung zur Abholung ergangen ist.
Ich werde Herrn von Falkenhausen darüber berichten, und
ich bin sicher, dass er auch Ihre gute Absicht zu schätzen
weiss.

Es ist aber doch wirklich schade, dass die Heringe ihren
Empfänger nicht erreichten, denn Fräulein Hartmann sagte
mir, dass diese Sendungen sehr geschätzt seien.

Mit den besten Grüßen

Ihre Agnes Gille

19. Juli 1968

Herrn
Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Wuerden Sie mich, wie ueblich, vom 16. August
auf

Den Spiegel
Frankfurter Allgemeine
Handelsblatt

im

Chateau de Castellaras
Mouans-Sartoux, A.M.
France

abonnieren. Ich werde Ihnen von dort aus Bescheid
geben, wenn das Abonnement wieder abbestellt wer-
den soll.

Mit besten Gruessen

Ihr

DR. SC. POL. JOACHIM MATZ
GENERALBEVOLLMÄCHTIGTER
DES BANKHAUSES BURKHARDT & Co.

43 ESSEN, den 18. Juli 1968
LINDENALLEE 7-9
TEL. 2273 80

Copy of this letter sent to Mr. Jodidio,
c/o Hotel Bamer, Ave. Juarez,
52 Mexico City, Mexico on 7/23/68 at
request of K.H.G.

Herrn
Kurt H. Grunebaum
President
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 Broad Street
New York, N.Y. 10004/USA

Sehr geehrter, lieber Herr Grunebaum!

Ich erhielt Ihr Schreiben vom 15.7. und den beige-
fügten Artikel aus der Frankfurter Zeitung.

Ich bin wie Sie erfreut, daß sich die Zusammenar-
beit seit dem letzten Jahr intensiviert hat. Die
Ziffern der NYHACO habe ich gerade erhalten und
darf Sie unterrichten, daß ich auch die Salden-
listen einsehe.

Ebenso begrüße ich es, daß Herr Jodidio sich etwa
einmal wöchentlich mit mir telefonisch absprechen
möchte, und ich bin sicher, daß sich hieraus für
beide Teile ein Vorteil ergibt.

Auf dem Gebiet der Refinanzierungen, auch im Zu-
sammenhang mit Beteiligungen an unseren Geschäften,
hat sich ebenfalls eine erfreuliche Intensivierung
ergeben. Alles in allem führen wir Sie jetzt mit
über DM 5 Millionen in den Büchern. Dabei glaube ich,
daß der angebotene Satz von 5 1/2 % p.a. für laufen-
de Finanzierungen für NYHACO interessant ist. Nur
bitte ich um Verständnis, daß wir über Jahresultimo
ein wenig zulegen, nämlich auf 6 % p.a. (eigentlich
wollten wir 6 1/2 % p.a. rechnen).

Damit komme ich zu dem Punkt im dritten Absatz Ihres
Briefes. Es ist absolut richtig, daß der Geldmarkt
zur Zeit noch außerordentlich flüssig ist; aber Finan-
zierungen über den Jahresultimo muß man doch wohl
unter dem Gesichtspunkt der im vierten Quartal und
über Ultimo zu erwartenden Kosten betrachten. Im Euro-

markt kostet Geld über Ultimo in diesen Tagen 4 1/2 % p.a. für Prime Borrowers. Unter diesen Umständen werden Sie zugeben, daß 6 % p.a. nicht exzessiv sind.

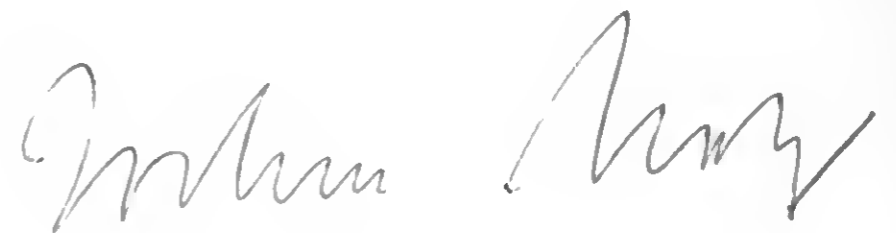
Außerdem bringen die ungewöhnlichen Elemente der Währungspolitik aus der letzten Zeit, nämlich der langfristige Stützungskredit für Großbritannien und die Swap-Kredite für Frankreich zusammen mit dem Verkaufsdruck, der von Seiten Südafrikas und Frankreichs auf dem Gold liegt, eine gewisse Unruhe in das Zinsgefüge, übrigens auch schon in den deutschen Aktienmarkt. Man hat doch das Gefühl, daß die Neigung ausländischer Interessenten, deutsche Aktien und Euro-DM-Anleihen zu kaufen, nachgelassen hat. Im übrigen liest man Äußerungen maßgeblicher Persönlichkeiten, z. Bsp. Strauß, daß auch nach Meinung der Regierung die Konjunktur auf vollen Touren läuft und die Bundesbank vorsichtig anfangen könnte zu bremsen.

Was unser Haus anbetrifft, so sind auch wir augenblicklich ganz besonders liquide (durch hohe Eingänge im Zusammenhang mit den Transaktionen von Springer). Sobald diese und andere kurzfristige Gelder aber abgezogen sind, und gemäß unserer Voraussicht auf das vierte Quartal, kann von zu hoher Liquidität nicht gesprochen werden. Ich weiß aus unterrichteten Quellen, daß auch andere Banken bereits beginnen, Vorsorge für den Ultimo zu treffen.

Seien Sie versichert, daß ich an einer Zusammenarbeit weiter interessiert bin und empfehlen Sie mich bitte Herrn Jodidio. Ich würde mich in der Tat freuen, wenn wir uns wöchentlich einmal sprechen könnten.

Ich verbleibe mit einem herzlichen Gruß

stets Ihr



17. Juli 1968

Frl. Gille
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Liebes Frl. Gille.

Ihrer Anregung, Bernhard auch Heringe zu schicken,
bin ich damals mit grosstem Vergnuegen nachge-
kommen. Die Heringe sind leider in Ascona ver-
stunken, weil Bernhard sie nicht abgeholt hat,
obgleich ich ihn darauf aufmerksam gemacht habe.
Vielleicht berichten Sie ihm darueber.

Mit besten Gruessen

Ihr

July 15, 1968

Dear Fritz:

Despite the fact that you are boycotting my family, I enclose herewith copy of a letter which I received from Essen together with copy of the enclosure.

Best regards.

Cordially yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

F. J. Hackett, Esq.
169 Rivermead Court
London, S. W. 6, England

(the enclosures are Burkhardt's letter of July 11th on Tieck together with copy of Burkhardt's letter of July 11th to Tieck)

cc: xxx ECG

file - BURKHARDT

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic
Corporation
60 Broad Street
New York N.Y. 10004
U.S.A.

DRAHTWORT: BURKBANK
FERNSPRECHER: ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
FERNSCHREIBER: EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232
POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

KREDITABTEILUNG

Sch.-P./He.

ESSEN, 11. Juli 1968
LINDENALLEE 7-9

Betr.: Kreditgewährung an Herrn H.M.A. Tieck, Wörnsmühl/Obb.

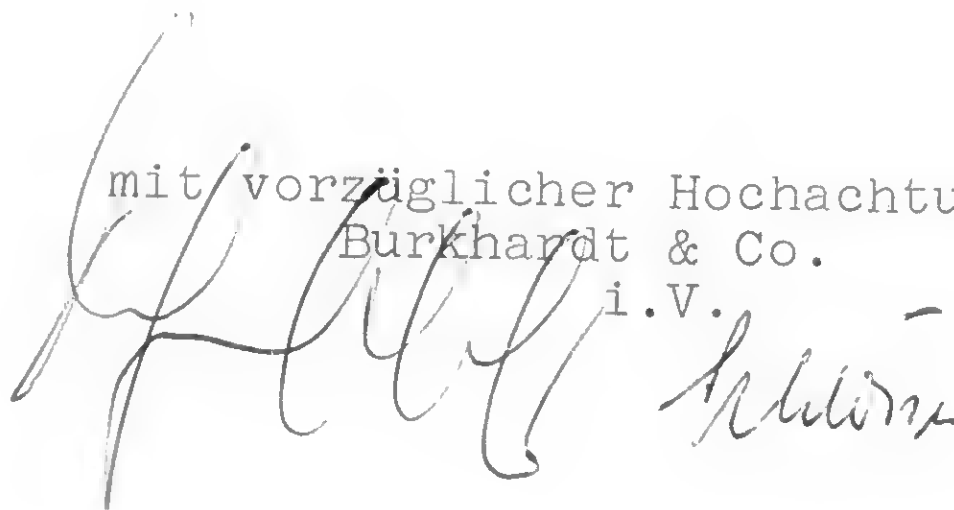
Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Wie Sie bei Ihrem letzten Aufenthalt in Essen angekündigt hatten, hat sich Herr Tieck an uns mit der Bitte um Einräumung eines Kredites im Gegenwert von ca. \$ 7.000.- gewandt. Wir haben Herrn Tieck den Kredit gemäss beiliegender Kopie blanko bestätigt. Wir haben uns notiert, dass Sie im Innenverhältnis uns gegenüber die Haftung für unsere Kreditforderung übernehmen.

Wir begrüßen Sie

mit vorzüglicher Hochachtung
Burkhardt & Co.
i.V.

Anlage



K o p i e

Herrn
H.M.A. T i e c k
8161 Wörnsmühl/Obb.
Maxhof

Sch.-P./he.

11. Juli 1968

Sehr geehrter Herr Tieck!

Im Anschluss an unser Schreiben vom 4. ds. Mts. bestätigen wir Ihnen hiermit nach Empfang Ihres Schreibens vom 8. ds. Mts., dass wir Ihnen auf Ihrem Konto Nr. 000/8460/019 einen Barkredit in Höhe von

DM 25.000.-- (1.W.: Deutsche Mark Fünfundzwanzigtausend)

unter Zugrundelegung unserer Allgemeinen Geschäftsbedingungen eingeräumt haben. Die Kreditvormerkung befristen wir bis zum 30. 6. 1969.

Die Zinsen für den Kredit belaufen sich auf 4 1/2 % über dem jeweiligen Diskontsatz der Deutschen Bundesbank, zurzeit also 7 1/2 % p.a.

Die von Ihnen mit Ihrem Schreiben vom 8. ds. Mts. erbetenen Formulare haben wir Ihnen gesondert übersandt. Wir begrüßen es, dass Sie einen Teil Ihrer laufenden Bankumsätze über uns abwickeln werden.

Mit vorzüglicher Hochachtung
Burkhardt & Co.
i.V.

gez. Unterschriften

July 11, 1968

Dr. U. Toenjes
Barkhardt & Company
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Toenjes:

I certainly hope that you had a pleasant and successful vacation.

This is just a short reminder that you wanted to let me have, beforehand, a list of the things which you would like to cover on your forthcoming visit to the United States.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Mr. E O G

10. Juli 1968

Herrn
Dr. Bernhard von Falkenhausen
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Bernhard.

Ich hoffe Ihre Ferien waren schoen und erholsam.
Koennen Sie mir gelegentlich mitteilen, in welcher Form Herr Karoli im Handelsregister erscheint.

Mit besten Gruessen

Ihr

July 10, 1968

Mr. Hans Schmitz
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Schmitz:

Herewith you will find a package which please hold for me.

Thanking you and with kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KEG:VL

no copies outside

cc: EOG

** this package contains stationery of New York Hanseatic Corporation
Erich O. Grunebaum
Kurt H. Grunebaum
for convenience when dictating from office in Essen.

July 2, 1968

Mr. Kurt H. Grunebaum sent to

Mr. Werner Kehl

) Burkhardt & Co.

Lindenallee 7-9

Essen, Germany

article from Business Week of June 29, 1968

UNLOCKING EUROPE 'S SALARY SECRETS

with card of Kurt H. Grunebaum

saying "Thought you might be interested. Best regards."

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO. 4300 ESSEN POSTFACH 1

Herrn Erich C. Grunebaum
c/o New York Hanseatic
Corporation

60, Broad Street
New York 4 N.Y./USA

DRAHTWORT
FERNSPRECHER
FERNSCHREIBER

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BORSE DUSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BORSE DUSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK GIROKONTO 33/49

AUSLANDSABTEILUNG

ni ESSEN, 21. Juni 1968
LINDENALLEE 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Wir bestätigen dankend den Eingang Ihres Schreibens vom 17. d. M.
und haben für Ihre Frau Gemahlin ein Konto in unseren Büchern ein-
gerichtet. Das Konto trägt die Nummer

443/47.720.

Gemäß beiliegenden Aufgaben haben wir DM 40.000,-- zulasten Ihres
Kontos Nr. 443/46.760 auf das neu eingerichtete Konto übertragen.

Als Anlage überreichen wir Ihnen unsere Kontoeröffnungs-Unterlagen,
die Sie uns bitte unterschriftlich vollzogen zurücksenden wollen.

Mit vorzüglicher Hochachtung

Burkhardt & Co.

fr. Klemm

i. V.

Grunebaum

✓ 6/24/68 - Copy to EOG

June 17, 1968

Burkhardt & Co.
Lindenallee 7/9
Essen, Germany

Dear Friends:

I would like to open an account in the name of my wife:

Mrs. Gabriele H. Grunebaum.

Please transfer DM 40,000. from my account with you
No. 43/46.760 to that of Mrs. Grunebaum.

I would like to have a signature card for this account, as
well as forms for power of attorney, as Mrs. Grunebaum
wants to give me power of attorney over her account.

Thanking you for your kind attention to the above, I am

Yours sincerely,

Erich O. Grunebaum

EOG:LR

June 5, 1963

MEMORANDUM

To: Mrs. L. Altbach

From: E. O. Grunebaum

Would you please send the statements of Burkhardt & Co. to Mr. John Kalmann for the years 1964, 65 and 66?

Maybe you can send him copies of the short balance sheets.

Another matter: Could you please let me know how much money I have here for Mrs. Eleanor Cooke in London?

Thank you.

Bankhaus Burkhart & Co.

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von
Falkenhausen

43 ESSEN, den 28. Mai 1968
Lindenallee 7-9

2

Lieber Kurt!

Unter Bezugnahme auf unser heutiges Telefongespräch
überreiche ich Ihnen als Anlage die gewünschte Aufstel-
lung über die Kapitalquoten vor und nach den beiden in
unserem Brief vom 17. ds. Mts. näher beschriebenen Trans-
aktionen.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr

Burkhart v. Falkenhausen

Anlage
Einschreiben
Eilboten

15. Mai 1968

Herrn
Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Wie ich gestern schon Herrn Dr. Meyer-Struckmann geschrieben habe, werde ich vom 21. Mai - 27. Mai im Hotel Continental in Paris sein, vom 27. Mai - 31. Mai im Amstel Hotel, Amsterdam, vom 31. Mai - 4. Juni in Kasteel oud Wassenaar, vom 4. Juni cca 1 Woche im Frankfurter Hof und dann komme ich nach Essen. Ich werde Ihnen von Frankfurt mitteilen, wann ich die Zimmer fuer meine Frau und mich brauche. Ich habe Herrn Dr. Meyer-Struckmann schon gestern um das Auto fuer meine Frankfurter Zeit gebeten. Ich gebe Ihnen alle diese Adressen, weil Sie ja manches Mal gefragt werden.

Mit besten Gruessen

Ihr

ASS. JUR. ULF PEIPER

Essen, den 8. Mai 1968

Mr. Kurt H. Grunebaum
President
New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street
New York, N.Y. 10004
U.S.A.

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Von einer Reise zurückgekehrt, finde ich Ihre liebenswürdigen Glückwünsche zu meiner Ernennung vor. Sie erinnern sich richtig, dass Sie mir bereits anlässlich Ihres letzten Besuches hier in Essen persönlich gratuliert haben, um so mehr habe ich mich über Ihre nochmaligen brieflichen Glückwünsche gefreut.

Mit freundlichen Grüßen

the aspen
Ulf Peiper

BURKHARDT & CO.

May 3, 1968

Dear Werner:

If my memory serves me correctly, last year we celebrated your birthday together. This year Anneliese and I will not be with you but both of us and all your friends here will be thinking of you.

Heartiest congratulations to you and all good wishes for the coming year!

With cordial regards, I am,

Sincerely yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum_

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

birthday is May 7th

Klaus Lichtenauer

Essen, den 1 Mai 1968

2

Sehr verehrte, lieber Herr Grünbaum,

Ich möchte mich noch bei Ihnen
sehr herzlich für Ihre freundlichen Glück-
wünsche zu meiner Beförderung bedanken, die mir
branded von Ihnen sehr wertvoll sind.

Monique und ich gewinnen uns sehr gerne
den angenehmen Mund, den Ihre verehrte Gattin
und Sie uns bei Ihrem letzten Aufenthalt
in Essen bewirten haben; wir haben das
Menschen mit Ihnen sehr genossen.

BURKH ARDT
& CO.

Das letzte Wochenende haben wir mit
Marjorie und Michel in Den Haag und bei
der Tulpenblüte verbracht; die NY Staats-
kassen wirklich stolz und zufrieden über
den Erfolg in Amsterdam sein!

Die ganze Familie liest uns eine Empfeh-
lung bei Ihrer Gattin und bei Ihnen;
es grüßt Sie ganz herzlich
Herr Herr sehr angenehmer Klaus Lichtenauer

May 3, 1968

Dear Werner:

I just wanted to acknowledge receipt of your letter of April 22nd.

I am currently in the process of gathering together this material and, as soon as I have all of the information you requested, I will, of course, be in touch with you.

With kindest regards,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

Mr. Werner Kehl
| Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: Mr. EMG

Bankhaus Burkhart & Co.

GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

22. April 1968

STRENG VERTRAULICH

Herrn
Kurt Grunebaum
Präsident der
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y. / USA

Lieber Kurt!

Es hat mich sehr gefreut, daß wir uns in Amsterdam getroffen haben und ich hoffe, daß Sie sich nach Ihrer Rückkunft in New York die verschiedenen Anlagen über eine eventuelle Kapitalerhöhung rekonstruieren können. Falls nicht, stehe ich Ihnen selbstverständlich stets telefonisch zur Verfügung oder, falls notwendig, auch Herr Schmitz in persona in New York.

Wie Sie sich erinnern, haben wir gestern auch über die Gewinnbeteiligung der einzelnen Händler in Ihrem Hause gesprochen und ich wäre Ihnen dankbar, wenn Sie mir die Einzelverträge (natürlich ohne Namensnennung) übersenden würden sowie eventuell die Kopie einer Abrechnung, wie Sie sie den einzelnen Herren präsentieren. Diese Art Verträge interessieren mich für folgende Bereiche:

1. reiner Aktienhändler
2. reiner Customer's man
3. reiner Rentenhändler
4. wie hoch ist die Gewinnbeteiligung bei einem Rentenkommissionsgeschäft (Plazierung bei Kunden)
5. Leiter des Underwriting (buying) departments.

Bankhaus Burkhart & Co.

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 22.4.68

AN Herrn Kurt Grunebaum

Weiterhin würde mich interessieren, welche Kosten Sie für die einzelnen 5 Kategorien abziehen.

In der Anlage übersende ich Ihnen nur zu Ihrem Privatgebrauch meinen ersten Entwurf über ein neues Konzept unseres Gesamtkomplexes Effekten und würde gern Ihre Meinung zu den vorgeschlagenen Gewinnbeteiligungssätzen der einzelnen Positionen hören. Außerdem würde ich mich sehr freuen, falls Sie mir mit irgendwelchen Anregungen, Ideen sowie Fragen zu Unklarheiten zur Seite stehen würden.

Michael habe ich eine Kopie dieses Briefes sowie der Anlage zugesandt.

Mit vielen Grüßen bin ich

Ihr



IST- UND SOLLZUSTAND DER BÖRSENABTEILUNG, KUNDENBERATUNG
UND DES EFFEKTENKONSORTIALGESCHÄFTES

I. ISTZUSTAND

In der Börsenabteilung sind folgende Herren tätig:
Herren Bahrt, Christoffel, Nedelmann, Paulmann (Prokuristen)
Herren Lange und Lischewski.

Weiterhin eine Fernschreiberin für Essen und eine Halbtagskraft für Telefon und Fernschreiber in Düsseldorf.

In der Kundenberatung sind die Herren Schürmann und Schulz sowie Herr Durchleuchter für verschiedene langjährige Kunden tätig.

Folgende Arbeiten werden ausgeführt:

- a) DÜSSELDORF (Herren Bahrt, Paulmann, Lange)
- Ausführung und FS-Anzeige sämtlicher über Essen oder Düsseldorf eingehender Orders
 - Aktien- und Rentenarbitrage in deutschen Werten mit der Schweiz
 - teilweise Arbitrage mit anderen Börsenplätzen
 - Handel mit eigenen Positionen
 - Betreuung weniger ausländischer, meist Schweizer Banker, die auch im Börsenhandel tätig sind.
- b) ESSEN (Herren Christoffel, Nedelmann, Lischewski)
- Betreuung fast sämtlicher in- und ausländischer Kunden von Wichtigkeit (Banken, Versicherungsgesellschaften, Investmentgesellschaften, wichtige Privatkunden) unter Hinzuziehung von Herrn Schulz für die Ausarbeitung von Vorschlägen und Aufstellungen zur Beratung.
 - Akquisition für alle Bereiche
 - Effektenkonsortialgeschäft (Neugeschäft sowie Verwaltung und Verbuchung bestehender Altkonsorten)
 - Handeln in allen ausländischen Werten
 - Haltung eigener Positionen
 - in- und ausländischer Rentenhandel

- Verwaltung und Beobachtung unserer sämtlichen EE-Bestände (Aktien und Renten)
- Herstellung der Grundbelege der getätigten Geschäfte
- Führung der EH-Positionen
- Aufstellungen sämtlicher Effekten am Monatsultimo
- G + V.-Rechnung am Monatsultimo
- Portefeuillevverwaltung Brauereifonds
- Plazierung von Schuldscheinen
- Certificates of Deposit (In- u. Ausland)
- Statistiken für die LZB und für unseren eigenen Gebrauch

Von den aufgezählten Herren fahren die Herren Paulmann und Lange täglich zur Börse (Abfahrt ca. 9:30, Rückkunft ca. 16:30). Ständig an der Börse in unserem Büro ist Herr Bahrt. Herr Paulmann scheidet Ende September aus. Herr Lange ist als sogenannter Börsenhändler aufgrund mangelhafter Eigeninitiative und Risikofreudigkeit nur bedingt verwendungsfähig. Beide Herren haben keine oder so gut wie keine Verbindungen zu Institutionen oder Privatkunden, da sie ständig unterwegs und für Kunden nur unregelmäßig erreichbar sind. Außerdem haben die Herren geringe Kontaktfähigkeit.

Herr Bahrt befaßt sich hauptsächlich mit dem Handel von Aktien und ist dadurch in Kontakt mit anderen deutschen und wenigen Schweizer Banken.

Frau Baumann beschäftigt sich von 11:30 Uhr bis 15:00 Uhr als Telefonistin und Fernschreiberin.

In Essen befaßt sich Herr Christoffel mit den wichtigen buchhalterischen Arbeiten, wenigen Kundenkontakten, der Ausführung von Rentenorders ausländischer Banken, meist Schweiz, dem Rentenhandel in ausländischen Obligationen incl. Wandelobligationen und unter Anleitung und Aufforderung mit der Plazierung unserer Emissionen bei institutionellen Kunden.

Herr Lischewski trägt die getätigten Geschäfte im Geschäftsbogen aus, nimmt Telefongespräche an, führt unsere EH-Position und erledigt buchhalterische Arbeiten sowie verschiedene

Statistiken und berechnet teilweise den Brauereifonds.

Herr Nedelmann ist der Kontakter für sämtliche ausländischen Banken und Institutionen, spricht als einziger englisch und französisch perfekt, hält den Kontakt zu vielen unserer Privatkunden, handelt in ausländischen Werten für eigene Rechnung sowie für Kunden und ist zuständig für Spezialgeschäfte, die wir im In- und Ausland tätigen. Er ist in sämtlichen Kreisen unserer Kunden als mein engster Mitarbeiter bekannt und aufgrund seiner verbindlichen Art bei den Kunden geschätzt. Er vertritt mich bei allen Gelegenheiten.

II. SOLLZUSTAND

Das sich in den letzten Jahren ständig vergrößernde Geschäft, wie

- Pflege und Erschließung der immer anspruchsvoller werdenden Kunden

- unsere zunehmend wichtige Rolle im internationalen Emissionsgeschäft
- die langsame Integration der Wertpapiermärkte in Europa
- die zunehmende Wichtigkeit der New Yorker Börse
- die Erschließung neuer Plazierungsmöglichkeiten
- die weltweite Arbitragetätigkeit
- das schnelle Handeln für eigene Rechnung und für Rechnung der Kunden

verlangt im Gegensatz zum jetzigen Zustand des "jeder macht alles" - dem gleichzusetzen ist "jeder macht noch nicht einmal die Hälfte dessen, was möglich und notwendig ist" - eine Aufgliederung der einzelnen Sparten und eine Neukonzeption.

Unsere Zielsetzung sollte sein:

a) im Verkehr mit inländischen Kunden

- Ausbau unserer Anlageberatung
- Vergrößerung unserer Plazierungsmöglichkeiten im Renten- und Schuldscheingeschäft

- Wahrnahme aller Möglichkeiten im Aktien- und Pakethandel (Intensivierung unserer Kontakte mit anderen deutschen Banken)
- Verbesserung des Konsortialgeschäftes (vor allem DM-Emissionen ausländischer Schuldner)

b) im Verkehr mit dem Ausland

- Ausbau unserer Anlageberatung für ausländische Institutionen
- Intensivierung der Kontakte mit ausländischen Banken im täglichen Geschäft, und zwar:
 1. Handel mit deutschen Aktien im Ausland
 2. Handel mit deutschen Renten im Ausland
 3. Handel mit ausländischen Aktien im In- und Ausland
 4. Handel mit ausländischen Renten im In- und Ausland
- Verbreiterung unseres ausländischen Emissionsgeschäftes
- eventuelle Börseneinführungen (wie z.B. die beabsichtigte Lehman Einführung)

Zur Erreichung und Überwachung dieser Zielsetzung sowie unter rationellen Gesichtspunkten sollten alle Funktionen von einer zentralen Stelle ausgeübt werden. Um Zeit zu sparen, qualifizierte Kräfte zu interessieren, deren Funktionen zu erleichtern, ein Optimum an Gewinn im Aktien- und Rentenhandel zu erreichen, schlage ich vor, unsere Tätigkeit im Aktien-, Renten-, Schuld-schein- und Emissionsgeschäft sowie in der Anlageberatung nach Düsseldorf, als Geld, Bank- und Börsenplatz zu verlegen. Ich schlage vor, die Essener Herren, nämlich die Herren Paulmann, Nedelmann und Lange sowie eine Sekretärin, die gleichzeitig den Fernschreiber zu bedienen hat, nach Düsseldorf zu versetzen.

Dieses Büro sollte in größtmöglicher Nähe zur Börse gelegen sein (Berliner Allee), damit alle Herren praktisch ständig telefonisch zu erreichen sind. Bei einem Börsenbesuch ist auch der Kontakt zum

Kapitalmarktplatz gewährleistet, durch den man manchmal sehr nützliche Informationen erhalten kann (wie z.B. zu beobachtende Käufe von Investmentgesellschaften, Aufkäufe in bestimmten Aktien etc.) Dieses Etägenbüro sollte groß genug sein, um 6 bis 7 Herren in einem Raum unterzubringen; es sollte außerdem 2 Besuchszimmer sowie einen Raum für mich enthalten. Die Mietkosten würde ich vorsichtig mit ca. DM 1.000 bis DM 1.200 veranschlagen (DM 10,-- bis DM 14,-- Miete pro Monat und qm.) Als Investitionskosten veranschlage ich ca. DM 80.000,--, wobei die Hauptkosten (außer dem Inventar) wahrscheinlich durch eine nach den letzten technischen Möglichkeiten ausgerüstete Telefonanlage entstehen werden.

Ich schlage weiterhin vor, da Herr Durchleuchter im April 1969 ausscheidet, Herrn Christoffel anschließend als dessen Nachfolger als Leiter der Effektenabteilung in Essen für den gesamten technischen Bereich zu benennen. Er ist Garant für eine reibungslose technische Abwicklung, dem sämtliche Geschäftsvorfälle unserer Sparte vertraut sind. Er verfügt auch über die zu dieser Durchführung notwendigen englischen Sprachkenntnisse. Für die Übergangszeit bis zum Ausscheiden von Herrn Durchleuchter sollte er alle eventuellen technischen oder sonstigen Probleme, die durch eine Außenstelle in Düsseldorf entstehen könnten, harmonisieren. Da Herr Christoffel nach seinen eigenen Angaben an einer kontaktintensiven Stellung nicht interessiert ist und er auch keine Händlereigenschaften besitzt, ist seine Tätigkeit in der Börse oder Anlageberatung als "Producer" nicht oder wenig gewinnbringend.

Herr Lischewski sollte in Essen sämtliche mit dem Börsenhandel im weitesten Sinne anfallenden buchhalterischen Arbeiten übernehmen, z.B.

- monatliche Gewinn- und Verlustrechnung
- Statistiken
- Monatsaufstellungen
- Führung der eigenen Positionen
- Kundenkartei auf dem laufenden halten

Ich schlage weiterhin vor:

- Für den gesamten Aktienhandel in ausländischen Werten einen neuen Mitarbeiter zu interessieren (Mr. Victor Reuben, englischer Nationalität mit einigen deutschsprachigen Fähigkeiten würde sich für diesen Posten interessieren.)
- Für den Renten- und Schuldscheinhandel einen Top Rentenhändler zu engagieren.
- Für die Plazierung und den Handel von Auslandsemissionen einen Händler einzustellen, der auch bei Bedarf gleichzeitig ausländische Aktien und inländische Renten plazieren und handeln sollte.
- Herrn Nedelmann als Leiter der Anlageberatung zu benennen und ihm die Betreuung unserer wichtigsten Privatkunden und ausländischen Kunden von Düsseldorf aus zu übertragen, mich zu vertreten und die jetzige Anlageberatung, ausgeführt durch die Herren Schürmann und Schulz, erheblich anzuregen. Da ein ständiger Kontakt mit dem Kapitalmarkt wesentliche Voraussetzung für die Kundenberatung ist, muß man diese Funktion von Düsseldorf aus wahrnehmen.
- Folgende Funktionen wären von Düsseldorf auszuführen und müßten mit folgenden Herren besetzt werden:

1. Aktienhandel Inland (Herr Bahrt und vorläufig noch Herr Lange)
2. Rentenhandel Inland (1 Herr, neu zu besetzen)
3. Aktienhandel Ausland (1 Herr, neu zu besetzen)
4. Rentenhandel Ausland (1 Herr, neu zu besetzen)
5. Anlageberatung (Herr Nedelmann)
6. tageweise Herr Kehl
7. Fernschreiber und Telefon (2 Damen)
8. eventuell 1 Lehrling oder 1 junger Angestellter (als Nachrichtenübermittler in der Börse und von der Börse zum Büro)

Insgesamt würden also analog diesem Vorschlag 7 Herren, 2 Damen und 1 Lehrling oder Angestellter in Düsseldorf tätig sein.

Außerdem sollten sämtliche im aktiven Geschäft tätigen Herren der Börsenabteilung und Anlageberatung verstärkt Akquisition betreiben. Bei Erfolg aller unserer aufgezeichneten Bemühungen sollte auch an den späteren Aufbau einer Research Abteilung gedacht werden, die wesentlich zum Erfolg unserer Bemühungen um den Kunden beitragen können.

Um einen Anreiz zu erhöhter Aktivität zu schaffen, schlage ich vor, folgende Positionen direkt am Gewinn zu beteiligen:

1. Aktienhandel Inland (2 Herren, Herr Bahrt und vorläufig noch Herr Lange, bis ein besserer Händler gefunden ist)
2. Rentenhandel Inland (neu zu besetzen)
3. Aktienhandel Ausland (neu, eventuell Victor Reuben)
4. Rentenhandel Ausland (neu zu besetzen)
5. Anlageberatung (Herr Nedelmann)

zu Position 1.: Herr Bahrt

Ich schlage als Diskussionsgrundlage vor:

- 10 % seines Nettogewinns als Gewinnbeteiligung bei einem Nettogewinn von bis zu DM 300.000,--
- 15 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn von DM 300.000,-- bis DM 450.000,--
- 20 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn ab DM 450.000,--
- ein Fixum von DM 30.000,-- (Herr Bahrt hat ein vertragliches Gehalt von DM 30.000,-- und erhält für 1967 effektiv DM 36.000,--)

zu Position 1.: Herr Lange

- 10 % seines Nettogewinns als Gewinnbeteiligung bei einem Nettogewinn von bis zu DM 300.000,--
- 15 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn von DM 300.000,-- bis DM 450.000,--

- 20 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn ab DM 450.000,--
- ein Fixum von DM 15.000,-- (bis jetzt ca. DM 18.000,--, bei besserer Besetzung müßte das Fixum wahrscheinlich auf DM 24.000,-- heraufgesetzt werden.)

zu Position 2:(neu zu besetzen)

- 15 % seines Nettogewinns als Gewinnbeteiligung bei einem Nettogewinn bis zu DM 300.000,--
- 20 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn von DM 300.000,-- bis zu DM 450.000,--
- 25 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn ab DM 450.000,--
- ein Fixum von DM 30.000,-- bis DM 35.000,-- (Der höhere Prozentsatz der Gewinnbeteiligung resultiert aus der Tatsache, daß der Handel in Renten für die Bank weniger risikoreich ist und die Gewinnmargen ~~daher~~ kleiner.

zu Position 3:(neu)

- 10 % seines Nettogewinns als Gewinnbeteiligung bei einem Nettogewinn von bis zu DM 300.000,--
- 15 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn von DM 300.000,-- bis DM 450.000,--
- 20 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn ab DM 450.000,--
- ein Fixum von DM 30.000,--

zu Position 4:(neu)

- 15 % seines Nettogewinns als Gewinnbeteiligung bei einem Nettogewinn bis zu DM 300.000,--
- 20 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn von DM 300.000,-- bis zu DM 450.000,--
- 25 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn ab DM 450.000,--

- ein Fixum von DM 30.000,-- bis DM 35.000,-- (Der höhere Prozentsatz der Gewinnbeteiligung resultiert aus der Tatsache, daß der Handel in Renten für die Bank weniger risikoreich ist und die Gewinnmargen daher kleiner.

zu Position 5: Herr Nedelmann

- 15 % seines Nettogewinns als Gewinnbeteiligung bei einem Nettogewinn von bis zu DM 300.000,--
- 20 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn von DM 300.000,-- bis zu DM 450.000,--
- 25 % seines Nettogewinns bei einem Nettogewinn von ab DM 450.000,--

Die Gewinnbeteiligung tritt erst in Kraft, wenn der festgelegte Prozentsatz am Nettogewinn das Fixum überschritten hat. Der Nettogewinn ist der Betrag, der sich nach Abzug:

- der Finanzierungskosten,
- der eigenen Positionen,
- der Finanzierungskosten der Positionen, die sich in der Regulierung befinden,
- der Telefon- und Fernschreibkosten
- der anteiligen Mietkosten
- evt. Fremdkommissionen und Courtagen

ergibt.

Eventuelle Verluste würden in einem Zeitraum von 3 Jahren von den entsprechenden Gewinnen dieser Jahre abgezogen.

Einzelverträge, wie sie in Amerika üblich sind, werden uns zur Information zugeschickt.

Eine andere Möglichkeit der Gewinnbeteiligung besteht, indem man für die oben genannten Positionen eine Globalbeteiligung zwischen 10 und 20 % des Nettogewinns vorsieht und diesen Betrag am Ende des Jahres entsprechend des Erfolges des Einzelnen verteilt.

Wenn wir von dem Personalbudget des Jahres 1969 aus Vereinfachungsgründen ausgehen, so ergibt sich eine Einsparung durch die Pensionierung der Herren Paulmann und Durchleuchter, deren Gehalt und Tantieme zusammen DM 76.600,-- ausgemacht haben. Bei Verwirklichung einer Einstellung von 3 neuen Herren für die Positionen 2, 3 und 4 und einem angenommenen Betrag von DM 30.000,-. pro Kopf ergibt sich aufgrund des Fixums eine zusätzliche Belastung von DM 13.400,--

Falls wir das eben aufgezeigte Konzept verwirklichen, wird es notwendig sein, daß ich mich bis zur Einstellung eines Gesamtleiters für die Effekten- und Börsenabteilung sowie Anlageberatung wesentlich damit beschäftigen muß.

Aus diesem Grunde wird es für eine gewisse Zeit notwendig sein, daß ich mein Büro in Essen sowie in Düsseldorf habe.

Essen, 22. April 1968

Bankhaus Burkhardt & Co.
E. O. Nedelmann

43 ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

19. April 1968

2

Sehr verehrter Herr Grünebaum!

Über Ihre Glückwünsche zu meiner Beförderung habe ich mich sehr gefreut und möchte Ihnen und Ihrem Herrn Bruder sehr herzlich dafür danken. Auch Ihre Sekretärin sei in diesen Dank mit eingeschlossen, denn sie hat mich gleichzeitig noch zum " Dr. " promoviert.

Nachdem ich Sie leider beim letzten Mal in Essen nicht getroffen habe, da ich durch Abwesenheit zum Skilaufen gegläntzt habe, hoffe ich sehr, Sie im Juni bei bester Gesundheit hier zu sehen. Meinen Eltern geht es z. Zt. besonders gut, da sie im Tessin, zusammen mit Max Paul Meiers und Sprengels, Ferien machen.

Mit meinen herzlichsten Grüßen und nochmaligem Dank bin ich

Ihr sehr ergebener

E. O. Nedelmann

April 16 1968

Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Your Ref.: G./ni

Gentlemen:

With reference to your letter dated April 11, pertaining to Mrs. Erwin Loewy, I am sorry to have to bother you once more.

As outlined in my letter of April 8, Mr. Loewy passed away some years ago and Mrs. Loewy -- although she has all pertinent papers in her possession, however stored away -- would like to have more detailed information regarding the amounts held by you for the late Mr. Loewy respectively Mrs. Loewy.

I would greatly appreciate it if you would let me know and I shall then pass the information on to Mrs. Loewy.

Thanking you for all your troubles

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum

KHG:la

1

5- 2

FOR KURT:
K VON HERRN WERNER KEHL WEITER

KL EBER KURT,
VIELEN DANK FUER IHREN BRIEF . GRAF FINCKENSTEIN IST BIS
EINSCHLIESSLICH NAECHSTEN SONNTAG VERREIST. ICH HABE MICH
AM NAECHSTEN DIENSTAG MIT MICHAEL HIER IN ESSEN VERABREDET
UND UEBER UNSERE VERBINDUNG UND WEITERE MOEGLICHKEITEN MIT
IHNEN IN AMSTERDAM ZU UNTERHALTEN. ES GIBT IM GRUNDEGENOMMEN
NICHTS NEUES WAS ICH IHNEN SAGEN KOENNTE. WENN SIE ES FUER
NOTWENDIG HALTEN KOMME ICH GEREDE GERNE AM SONNTAG . ICH
HATTE MICHAEL IN LONDON GEBETEN MICH HEUTE ABEND ZU HAUSE ANZU-
RUFEN UND MEINEN EVENTUELLEN BESUCH ZU BESPRECHEN, DA SEINER
AM DIENSTAG DANN NICHT UNBEDINGT NOTWENDIG WAREE WAERE.
ABER WIE GESAGT, DAS GESPRAECH FINDET ERST HEUTE ABEND STATT.
SIE KOENNEN GERN UEBER MEINE ZEIT AM SONNTAG VERFUEGEN.

VIELE GRUESSE

WERNER KEHL

April 15, 1968

Dear Werner:

Many thanks for your letter of April 5th which arrived today.

Just for the record, I want to point out that my inquiry about Mr. Hartlieb has not been answered, though I received information in the meantime on this from other sources, nor has my letter of March 6th regarding Mr. Werner Langloh been answered.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: EMG

Bankhaus Burkhart & Co.

GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

5. April 1968

Herrn
Kurt Grunebaum
Präsident der
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y. 10004/ USA

Lieber Kurt!

Sie versuchen mich zu beschämen,
indem Sie meine Schreibfaulheit
für Ihnen schuldig gebliebene
Antworten verantwortlich machen.
Bei genauester Durchsicht meiner
Unterlagen fühle ich mich jedoch
völlig unschuldig.

Selbstverständlich kenne ich das
Hotel Atalaya Park in Marbella
genauestens. Es ist ein luxuriöses,
erstklassiges, komfortables und
schön gelegenes Hotel, das einen
hervorragenden Service bietet.
Leider ist der Bau vor 5 bis 6
Jahren nicht rechtzeitig für die
Saison fertig geworden, so daß er-
hebliche Verluste entstanden sein
müssen. Vor 3 Jahren hörte ich von
Peter Durlacher, daß ihm das Atalaya
angeboten worden wäre nur gegen die
Übernahme der Hypotheken, aber die
Situation wird sich wahrscheinlich
geändert haben.

*Heute
Kurt*

Für heute bin ich mit herzlichen
Grüßen

Ihr

Werner

(nach Diktat verreist)

i.A.

W. Durlacher

April 15, 1968

Dr. Ernst O. Nedelmann
/ Burkhardt & Company
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Nedelmann:

I was delighted to see that you received a Gesamtprokura and I would like to send you, also on behalf of my brother, our heartiest congratulations and best wishes for success.

I am very sorry that, during my last visit, I missed your smiling face, but I spent a perfectly delightful afternoon with your parents and, while this visit was really planned only as a social affair, your father was, in his usual kind way, very helpful to see that Dr. Schluckebier treated my wife even on a Sunday. I am sure I will have the pleasure of seeing you early in June and, until then, I am, with kindest regards,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Mr. E.M.G.

April 15, 1968

Mr. Assessor Ulf Peiper
Director
Burkhardt & Company
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Peiper:

During my last visit to Essen, I believe I congratulated you on your appointment as Director. Nevertheless, I would like to take this opportunity to again extend to you my heartiest congratulations and best wishes for success, also on behalf of my brother.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Mr. E.M.G.

April 15, 1968

Mr. Klaus Lichtenauer
Director
Burkhardt & Company
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Lichtenauer:

During my last visit to Essen, I believe I congratulated you on your appointment as Director. Nevertheless, I would like to take this opportunity to again extend to you my heartiest congratulations and best wishes for success, also on behalf of my brother.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Mr. E.M.G.

April 8, 1968

Burkhardt & Company
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Attention: Ihr Kontoguthaben während der Kriegszeit

Gentlemen:

Mrs. Erwin Löwy has turned over to us your letter of March 1, 1968. Mr. Löwy passed away a number of years ago and we are advising Mrs. Löwy on some of her affairs. She certainly is most appreciative of the trouble you are taking.

I would appreciate it if you would let me know what steps you have in mind with regard to the account of Mr. Löwy so that we can advise Mrs. Löwy accordingly.

Thanking you,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Messrs. L. Greig
E.M.G.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Erwin Löwy

25, Central Park West
New York 23 N.Y./USA

DRAHTWORT
FERNSPRECHER
FERNSCHREIBER

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BORSE DUSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BORSE DUSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK GIROKONTO 33/49

ESSEN, 1. März 1968
LINDENALLEE 7 9

Betr.: Ihr Kontoguthaben während der Kriegszeit

Wir möchten Ihnen eine Mitteilung zukommen lassen, die sich auf Ihr Kontoguthaben während der Kriegszeit bezieht und die Ihnen von Nutzen sein könnte. Leider ist uns Ihre heutige genaue Postanschrift nicht bekannt, und wir wären Ihnen dankbar, wenn Sie uns diese mitteilen würden.

Im Augenblick möchten wir keine näheren Angaben über den Grund unserer Mitteilung machen, da wir Ihr Interesse während nicht möchten, daß unser Schreiben in falsche Hände gerät.

In Erwartung Ihrer gefälligen Rückäußerung empfehlen wir uns Ihnen.

hochachtungsvoll
Burkhardt & Co.

K. Burkhardt i.V.
W. Burkhardt

April 1, 1968

Mr. Werner Kehl
/ Burkhardt & Company
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Werner:

You probably still have a number of my letters unanswered on file. Nevertheless, I would like to add another one.

Nyhaco has been asked to do certain financing for the Atalaya Park Hotel in Marbella. The information we have obtained from the Swiss Bank concerning the owners of the hotel is absolutely first class and, judging from the pamphlets we have on hand, the hotel and the bathing beauties illustrated therein look very attractive. I am just wondering if, on the various trips you have made to Marbella, you have ever visited the Atalaya Park Hotel and, if so, what do you think of it?

With kindest regards,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Messrs. EOG
EMG

Mr. Kurt has the pamphlet pertaining to the hotel.

Dr. Tönjes i.Hs.
Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street
New York 4, N.Y. / USA

DRAHTWORT
FERNSPRECHER:
FERNSCHREIBER:

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

· Dr.Tj./kl **ESSEN,** 29. März 1968
LINDENALLEE 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Mit Ihrem Schreiben vom 26. März 1968 haben Sie Herrn Schmitz gebeten, Ihnen umgehend die zum 1. April anstehenden Beförderungen im Bankhaus Burkhardt & Co. mitzuteilen. Herr Schmitz hat Ihren Brief zuständigkeitshalber an mich weitergegeben, da ich bisher die entsprechenden Gespräche mit der Geschäftsleitung geführt habe. Aus Ihren Zeilen läßt sich un schwer herauslesen, daß Sie über die bisher unterbliebene Unterrichtung ungehalten sind. Durch Urlaub und IBM-Lehrgänge sind aber gewisse Verzögerungen eingetreten, so daß selbst heute noch nicht in allen Fällen feststeht, ob die bisher diskutierten Beförderungen alle zum 1. April ausgesprochen werden oder nicht. Unter diesem Vorbehalt will ich Ihnen aber dessen ungeachtet gern den derzeitigen Stand der Überlegungen schildern.

Im Zusammenhang mit dem neu zu gründenden Zentralsekretariat erhält Herr Lichtenauer Prokura und wird gleichzeitig zum Direktor ernannt. Herr Peiper, bisher Leiter der Kreditabteilung, wird ebenfalls zum Direktor ernannt und wird im Rahmen des Zentralsekretariats vornehmlich die Sparte "Vermögensverwaltungen" pflegen. Für das Zentralsekretariat sind außerdem ein Herr Sommer (früher Brinckmann, Wirtz & Co.) und ein Herr Reffert (früher Deutsche Bank, Commerzbank und Horbach) eingestellt. Herr Sommer wird die gleiche Tätigkeit ausüben wie Herr Lichtenauer und Herr Reffert wird vornehmlich das Stadtgeschäft Essen betreuen. Beide Herren erhalten bei ihrem Dienstantritt Gesamtprokura und den Titel Direktor.

Die Leitung der Kreditabteilung übernimmt ein Herr Schmitz-Peiffer (früher Herstatt und Globalbank), der Anfang Mai seine Tätigkeit bei uns aufnimmt. Er wird Gesamtprokura und den Titel Direktor erhalten.

Herr Nedelmann wird Gesamtprokura erhalten und weiterhin in der Börsenstelle tätig sein. Die Herren Bäcker und Liehr erhalten wahrscheinlich Handlungsvollmacht. Nach den bisherigen Überlegungen soll Herr Bäcker ab 1.7.1968 die Innenrevision und Herr Liehr ab 1.7.1968 die Personalstelle übernehmen.

Bankhaus Burkhardt & Co.

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM

AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Letztlich hat man den gesamten Innenbereich des Hauses neu geordnet und mir die Leitung dieses Bereichs anvertraut. Auch diese neue Position ist - wie Sie wahrscheinlich schon wissen - mit dem Direktortitel ausgestattet.

Abschließend darf ich darauf hinweisen, daß die Handlungsvollmachten für die Herren Bäcker und Liehr noch nicht abschließend entschieden sind. Die anderen Ernennungen liegen meines Erachtens schon fest.

Entschuldigen Sie bitte, daß ich Sie noch nicht früher über diesen Stand der Dinge unterrichtet habe. Ich hoffe, daß Sie mir diese Unterlassungssünde noch einmal nachsehen können.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener

Kurt Grunebaum

Dr. Tönjes i.Hs.

Bankhaus Burkhardt & Co.

ESSEN POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street

New York 4, N.Y. / USA

DRAHTWORT
FERNSPRECHER
FERNSCHREIBER

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BOHSE DUSSELDORF 36 06 56
FRIEDTEN 08 57 45
GELD 50 08 57 45
ALSLAND 08 57 45
BOHSE DUSSELDORF 08 58 2 183
08 58 2 232

POSTSCHECKKONTO ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK 5 00 00 10 31 49

Mr. Kurt took original copy of
this letter with him on Essen
Trip - June 1968

Dr.Tj. /kl ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

29. März 1968

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Mit Ihrem Schreiben vom 26. März 1968 haben Sie Herrn Schmitz gebeten, Ihnen umgehend die zum 1. April anstehenden Beförderungen im Bankhaus Burkhardt & Co. mitzuteilen. Herr Schmitz hat Ihren Brief zuständigkeits- halber an mich weitergegeben, da ich bisher die entsprechenden Gespräche mit der Geschäftsleitung geführt habe. Aus Ihren Zeilen läßt sich un- schwer herauslesen, daß Sie über die bisher unterbliebene Unterrichtung ungehalten sind. Durch Urlaub und IBM-Lehrgänge sind aber gewisse Ver- zögerungen eingetreten, so daß selbst heute noch nicht in allen Fällen feststeht, ob die bisher diskutierten Beförderungen alle zum 1. April ausgesprochen werden oder nicht. Unter diesem Vorbehalt will ich Ihnen aber dessen ungeachtet gern den derzeitigen Stand der Überlegungen schildern.

Im Zusammenhang mit dem neu zu gründenden Zentralsekretariat erhält Herr Lichtenauer Prokura und wird gleichzeitig zum Direktor ernannt. Herr Peiper, bisher Leiter der Kreditabteilung, wird ebenfalls zum Direktor ernannt und wird im Rahmen des Zentralsekretariats vornehmlich die Sparte "Vermögensverwaltungen" pflegen. Für das Zentralsekretariat sind außerdem ein Herr Sommer (früher Brinckmann, Wirtz & Co.) und ein Herr Reffert (früher Deutsche Bank, Commerzbank und Horbach) eingestellt. Herr Sommer wird die gleiche Tätigkeit ausüben wie Herr Lichtenauer und Herr Reffert wird vornehmlich das Stadtgeschäft Essen betreuen. Beide Herren erhalten bei ihrem Dienstantritt Gesamtprokura und den Titel Direktor.

Die Leitung der Kreditabteilung übernimmt ein Herr Schmitz-Peiffer (früher Herstatt und Globalbank), der Anfang Mai seine Tätigkeit bei uns aufnimmt. Er wird Gesamtprokura und den Titel Direktor erhalten.

Herr Nedelmann wird Gesamtprokura erhalten und weiterhin in der Börsenstelle tätig sein. Die Herren Bäcker und Liehr erhalten wahrscheinlich Handlungs- vollmacht. Nach den bisherigen Überlegungen soll Herr Bäcker ab 1.7.1968 die Innenrevision und Herr Liehr ab 1.7.1968 die Personalstelle übernehmen.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BLATT ZUM SCHREIBEN VOM

AN Herrn Kurt H. Brunelbaum, New York

Letztlich hat man den gesamten Innenbereich des Hauses neu geordnet und mir die Leitung dieses Bereichs anvertraut. Auch diese neue Position ist - wie Sie wahrscheinlich schon wissen - mit dem Direktortitel ausgestattet.

Abschließend darf ich darauf hinweisen, daß die Handlungsvollmachten für die Herren Bäcker und Liehr noch nicht abschließend entschieden sind. Die anderen Ernennungen liegen meines Erachtens schon fest.

Entschuldigen Sie bitte, daß ich Sie noch nicht früher über diesen Stand der Dinge unterrichtet habe. Ich hoffe, daß Sie mir diese Unterlassungssünde noch einmal nachsehen können.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener

Max Müller

Intentional Second Exposure

Bankhaus Burkhardt & Co.

BLATT ZUM SCHREIBEN VOM

AN Herrn Kurt H. Grunbaum, New York

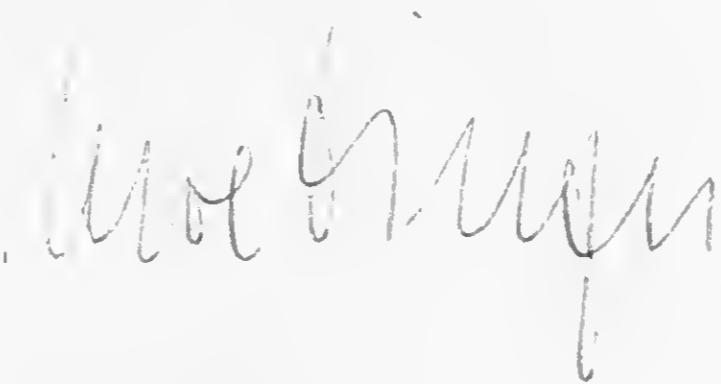
Letztlich hat man den gesamten Innenbereich des Hauses neu geordnet und mir die Leitung dieses Bereichs anvertraut. Auch diese neue Position ist - wie Sie wahrscheinlich schon wissen - mit dem Direktortitel ausgestattet.

Abschließend darf ich darauf hinweisen, daß die Handlungsvollmachten für die Herren Bäcker und Liehr noch nicht abschließend entschieden sind. Die anderen Ernennungen liegen meines Erachtens schon fest.

Entschuldigen Sie bitte, daß ich Sie noch nicht früher über diesen Stand der Dinge unterrichtet habe. Ich hoffe, daß Sie mir diese Unterlassungssünde noch einmal nachsehen können.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener



26. Maerz 1968

Herrn
Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Ich waere Ihnen dankbar, wenn Sie mir umgehend
die Befoerderungen bei Burkhardt zum 1. April
mitteilen wuerden und waere Ihnen ferner dankbar
wenn Sie sich vormerken wuerden, dass in spae-
teren Jahren ich darueber rechtzeitig informiert
werde.

Mit besten Gruessen

Ihr

Intentional Second Exposure

26. Maerz 1968

Herrn
Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Ich waere Ihnen dankbar, wenn Sie mir umgehend
die Befoerderungen bei Burkhardt zum 1. April
mitteilen wuerden und waere Ihnen ferner dankbar
wenn Sie sich vormerken wuerden, dass in spae-
teren Jahren ich darueber rechtzeitig informiert
werde.

Mit besten Gruessen

Ihr

Intentional Second Exposure

File: Subscription

25. Maerz 1968

Herrn
Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Ich bitte Sie, wenn das Abonnement fuer "Christ
und Welt" ablaeuft, es nicht mehr zu erneuern.

Mit freundlichen Gruessen

/
Ihr

file under SUBSCRIPTION

File: Subscription

25. Maerz 1968

Herrn
Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Ich bitte Sie, wenn das Abonnement fuer "Christ
und Welt" ablaeuft, es nicht mehr zu erneuern.

Mit freundlichen Gruessen

/
Ihr

file under SUBSCRIPTION

43 Essen - Südloos, 23. III. 68

Ihr verehrter Herr Grünstein!

Mit Ihrem lieben Brief,
vor allem aber dem freundlichen Wort
„Kunst und Gediegen“ haben Sie mir
eine große Freude gemacht. Haben
Sie herzlichen Dank!

Meine Frau und ich haben sich
sehr besonders über Ihren Besuch
mit Frau Götting gefreut.

Sie sind sehr glücklich, dass man
sich nun in Bonn als Prehistoriker
ausbilden und entwickeln, dass es
so gefördert wird aus dem Herren
an Bonn. Vorher hinaus ist er
noch ein ganz Göttinger mit
Kandidat 13. Er lebt aber freier
Holz auf den Füßen zu sein.

Darf ich Ihnen, wie Frau
sehr verehrten Götting vorstellen,
zu empfehlen.

Mit herzlichen Grüßen noch
meiner Frau und einem
Sohn hat ich Ihr sehr ergeben
Dienst H. Deussen

19. Maerz 1968

Herrn Dr. U. Toenjes
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7 - 9

Sehr geehrter Herr Dr. Toenjes.

Ich danke Ihnen fuer Ihren Brief vom 15. Maerz und hoffe, dass Sie doch in irgendeinem Archiv noch irgend etwas betreffend Amsterdamse Crediet Maatschappij ausfindig machen koennen. Was uns in diesem Zusammenhang besonders interessiert ist, ob man feststellen kann, welchen Betrag die Firma Simon Hirschland insgesamt in den Aktien der Amsterdamse Crediet Maatschappij investiert hat.

Ich sehe Ihren weiteren Nachrichten gerne entgegen und verbleibe mit besten Gruessen

Ihr

Dr. Tönjes i.Hs.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street
New York 4, N.Y. / USA

DRAHTWORT:
FERNSPRECHER:
FERNSCHREIBER

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

.Dr.Tj./kl


ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

15. März 1968

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Aufgrund Ihres Briefes vom 7. März 1968 habe ich noch einmal die in unserem Haus befindlichen Unterlagen der Firma Simon Hirschland durchgesehen. Leider habe ich bisher nichts finden können, was sich in irgendeiner Weise auf die Amsterdamsche Crediet Mij. bezieht. Um alle Möglichkeiten auszuschöpfen, habe ich aber noch einmal unseren Archivar gebeten, verschiedene Akten etwas genauer durchzusehen. Sollte sich bei dieser Durchsicht noch etwas finden, gebe ich Ihnen sofort Bescheid.

Es tut mir leid, daß ich Ihnen keinen günstigeren Zwischenbescheid geben kann.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener .



Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corp.

60 Broad Street
New York 4, N.Y./U.S.A.

Drohtwort: Burkbank
Fernsprecher: Essen 22 14 01
Börse Düsseldorf 36 06 56
Fernschreiber: Effekten 0857 B55
Gelddisp. 0857 B50
Ausland 0857 709
Börse Düsseldorf 0858 21B3, 0858 2232
Postscheckkonto: Essen 10
Landeszentralbank: Girokonto 33/49

SEKRETARIAT

P/ki

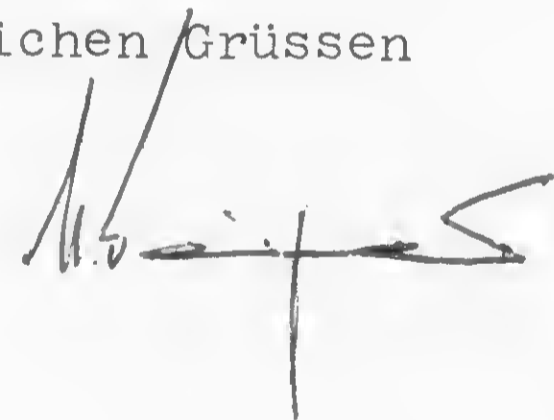
2

ESSEN, 14. März 1968
Lindenallee 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

In meinem Schreiben vom 11. März ist leider insofern ein Irrtum unterlaufen, als es dort heisst: "in 12 gleichen Jahresraten", es muss natürlich "in 12 gleichen Monatsraten" heissen. Ich bitte Sie, das Versehen zu entschuldigen und verbleibe

mit freundlichen Grüßen



BURKHARDT & CO.

These Certificates have been placed privately and this announcement appears as a matter of record only.

\$30,000,000

Negotiable London Dollar Certificates of Deposit
due February 26, 1971



Bankers Trust Company

LONDON

White, Weld & Co.
Limited

Kidder, Peabody & Co.
Incorporated

Alexanders Discount Co.
Limited

Banca Provinciale Lombarda

Banco Ambrosiano

Banque de Paris et des Pays-Bas

Banque de Suez et de l'Union des Mines

Burkhardt & Co.

Kleinwort, Benson
Limited

Nesbitt, Thomson Limited

de Neuffize, Schlumberger, Mallet & Cie.

Société Générale de Banque S.A.

Stockholms Enskilda Bank

March 12, 1968

7

A. M. -

March 11, 1968

Mr. Hans Trojanski
Blumenstrasse 11
4, Dusseldorf, Germany

Dear Mr. Trojanski:

Further to my letter of March 6th, I would be very grateful if you would be kind enough to secure for me an additional copy of the book entitled,

KUNST UND MEDIZIN

and send this, with compliments of Mr. and Mrs.
Kurt H. Grunebaum, to

Dr. Ernst Nedelmann
Ahornstrasse 39
43 Essen-Stadtwald, Germany

Thanking you, and with best personal regards,

Sincerely yours,

KHG:ap

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corp.

60 Broad Street
New York 4, N.Y. / U.S.A.

DRAHTWORT:
FERNSPRECHER:
FERNSCHREIBER:

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

KREDITABTEILUNG

P/ki

ESSEN, 11. März 1968
LINDENALLEE 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Haben Sie vielen Dank für Ihr Schreiben vom 26. Februar 1968 in der Angelegenheit des Herrn Weidl, Riedlern. In der Zwischenzeit hat Herr Weidl uns telegraphisch mitgeteilt, dass er wieder in Deutschland ist und dass er sich schriftlich mit uns in Verbindung setzen wolle. Sein Schreiben, das ich zunächst abwarten wollte, steht jedoch noch aus. Ich möchte Ihnen deshalb diesen Zwischenbericht geben. Wir werden Herrn Weidl vorschlagen, den Kredit in 12 gleichen Jahresraten zurückzuzahlen. Sobald die Angelegenheit geordnet ist, werde ich Ihnen eine Kopie des Krediteinräumungsschreibens zukommen lassen.

Mit freundlichen Grüßen

Handwritten signature

March 14, 1968

Mr. Werner Kehl
/ Burkhardt & Company
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Werner:

It was very pleasant talking to you today from Italy.

I spoke to Mr. Barth; however, I will be unable to furnish you with further details until Monday or Tuesday of next week. As soon as I have more information available, I will phone you again.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Mr. E.M.G.

March 11, 1968

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Company
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Werner:

I heard a rumor that Mr. Hartlieb changed from the Bayerische Vereinsbank to the Bayre Hypotheken-und Wechselbank.

I would be very much interested to find out if this rumor is correct.

With many thanks and kindest regards,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Mr.E.M.G.

March 7, 1968

Dear Dr. Toenjes:

May I impose upon you?

I wonder if among the old Simon Hirschland files
there are any files on Amsterdamsche Crediet
Mij.

Thanking you in advance and with kindest regards,
I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Dr. U. Toenjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: EMG

March 6, 1968

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Werner:

As you know from the telex exchange, this week we again had the pleasure of seeing your namesake Langloh.

We discussed with him his entire investment position. He also showed us the list of his Eurobond holdings and American stocks which he has with you and he wanted to have our opinion. Both Paul Hirschland and I refused to venture any opinion of his holdings with you in order not to prejudice you in any way.

However, we suggested and he agreed that you should send us a duplicate of all American stock purchases and sales to avoid our buying or selling the same shares at the same time. (You might want to get his written confirmation to this effect.)

With cordial regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EMG

February 27, 1968

Dear Dr. Nedelmann:

I am now back at the office and I want to thank you for the very kind interest you took in Mrs. Grunebaum's health and for your note on the last morning of our stay in Germany.

I am happy to tell you she is feeling fine again.

We both enjoyed the afternoon at your home and sincerely hope these good times can be often repeated.

With cordial regards, I am,

Sincerely yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

Dr. Ernst Nedelmann
Ahornstrasse 39
43 Essen-Stadtwald, Germany

cc: EOG

Dr. ERNST NEDELMANN

mit den besten Grüßen auch
von meiner Frau und der
Hoffnung, Ihnen mit dem
Buch ein Freude machen
zu können.

Ihr
sehr ergebener

Ernst Nedermann

43 Essen-Stadtwald
Ahornstraße 39
Tel. 41920

6. 11. 1968.

Chen -

021 R 6
~~Am 13~~

102 1-

75 A rule

82 100 L

25 ~~Used 1~~ Chen

100 100 22

100 100

7 100

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
Präsident der
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y. 10004/ USA

Drahtwort: Burkbank
Fernsprecher: Essen 21401
Fernschreiber: Börse Düsseldorf 80836
Effekten 0857 855
Gelddisp. 0857 850
Ausland 0857 709
Börse Düsseldorf 0858 2183
Postscheckkonto: Essen 10
Landeszentralbank: Girokonto 33/49

ANLAGEBERATUNG

ESSEN,
Lindenallee 7-9

27. Februar 1968
sz/RE

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

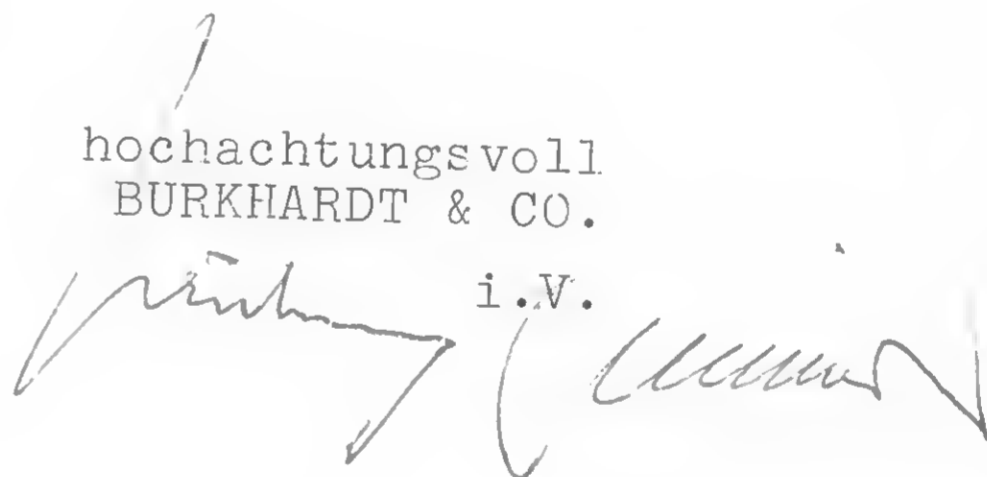
Wir danken Ihnen für Ihr an Herrn Kehl gerichtetes Schreiben vom 21. d. M. betr. Exquisite Form Industries. Leider haben wir in unserem Archiv keine Unterlagen über diese Gesellschaft, so daß wir Ihnen die erbetenen Informationen nicht übersenden können.

Wir begrüßen Sie

hochachtungsvoll
BURKHARDT & CO.

ppa.

i.V.



February 26, 1968

Mr. Ulf Peiper
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Peiper:

I really do not know to whom to write on this matter and therefore am taking the liberty of directing this letter to you.

Burkhardt & Co. has given, under my guarantee, a credit to Mr. Seff Weidl, Riedlern, Setzbergweg 1, Kreuth/Tegernsee, Germany. Mr. Weidl was in this country and before returning to Europe the end of last week, he called on me to ask if the credit could be extended.

He does not know anything about the guarantee I have given, but I more or less hinted I would prevail upon you to extend the credit under the condition that he makes repayments to you on a regular basis.

Therefore, if and when he writes to Burkhardt & Co., I would appreciate it if you would write an unwavering letter to him requesting that regular monthly repayments be made until the credit is cleared up.

Many, many thanks.

With kindest regards, I remain,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EOG

no copies outside

February 23, 1963

Dr. U. Toenjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7/9
Essen, Germany

Dear Dr. Toenjes:

After my return I spoke to Mr. Hirschfeld and asked him if he remembered Mr. Meinhardt. He told me that he has a vague recollection of once having been helpful to him, long ago.

In any case, if you can help him, it would be very nice.

With kindest regards,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

KHG:LR

copy --- EOG

(copy - Otto Hirschfeld of firm Stern, Hirschfeld & Muller)

February 21, 1968

Dear Werner:

I do not know whether Burkhardt has a system of keeping the various circulars sent by American or European brokerage offices, or by any of the European financial services, or whether it is your practice to discard them after they are read.

I have been asked by the S.E.C. if I know of any circulars which were published in Europe during the last year and a half on Exquisite Form Industries. In the event that you keep your publications and happen to have some on this company, I would greatly appreciate it if you could send them to me.

With kindest personal regards,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7/9
Essen, Germany

KHG:LR

CC: EOG

20. Februar 1968

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

In der Anlage sende ich Ihnen Photokopien der
von Ihnen gewünschten Rechnungen des Riverside
Travel Service vom April, Juli und Oktober 1967.

Mit besten Gruessen

Ihr

TEL. PLAZA 2-7100

STATEMENT

CABLE ADDRESS: RIVERSIDA

Riverside Travel Service
STEAMSHIP AND AIR TICKETS
TOURS - CRUISES - HOTELS

3 WEST 57TH STREET, NEW YORK 19, N. Y.

DATE April 24, 1967

To: New York Hanseatic Corp.
60 Broad Street
New York, N.Y.

BILLS ARE DUE WHEN RENDERED

DATE		DESCRIPTION	AMOUNT	DOLLARS	CENTS
		Acct: Mr. Kurt Grunebaum			
April	25	Two tickets European trip \$809.60 each	\$1619	20	

TEL. PLAZA 2-7100

EST. 1925
CABLE ADDRESS RIVERTHAY

Riverside Travel Service
STEAMSHIP AND AIR TICKETS
TOURS - CRUISES - HOTELS

3 WEST 57th STREET NEW YORK, N. Y. 10019

MEMBER



DATE July 17, 1967 1967

To: New York Manseatic Corp.
60 Broad Street
New York, NY

BILLS ARE DUE WHEN RENDERED

Handwritten signature

DATE		DESCRIPTION	AMOUNT		DEPOSIT	BALANCE
July	20	Acct: Mr. Kurt Grunebaum European trip	\$1142	50		

Intentional Second Exposure

TEL. PLAZA 2-7100

EST. 1925
CABLE ADDRESS RIVERTHAY

Riverside Travel Service

STEAMSHIP AND AIR TICKETS
TOURS - CRUISES - HOTELS

3 WEST 57th STREET NEW YORK, N. Y. 10019

MEMBER



DATE July 17, 1967

To: New York Manseatic Corp.
60 Broad Street
New York, NY

BILLS ARE DUE WHEN RENDERED

Handwritten signature or initials.

DATE		DESCRIPTION	AMOUNT	DEPOSIT	BALANCE
July	20	Acct: Mr. Kurt Grunebaum European trip	\$1142 50		

TELE PLAZA 2-7100

EST. 1946
CABLE ADDRESS RIVERTRAV

Riverside Travel Service
STEAMSHIP AND AIR TICKETS
TOURS - CRUISES - HOTELS

3 WEST 57th STREET NEW YORK, N. Y. 10019

DATE October 27, 1967

To: New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, New York

BILLS ARE DUE WHEN RENDERED

DATE	DESCRIPTION	AMOUNT	DEPOSIT	BALANCE
	a/c Mr. Kurt Grunebaum			
Nov. 10	Air Transportation: Kennedy-Cologne-Kennedy	\$792. 30		\$792. 30
	LH # 279/457881			

14. Februar 1968

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 709

Lieber Herr Schmitz.

Es hat mir leid getan, dass ich mich von Ihnen nicht persoenlich verabschieden konnte. Ich hoffe, Sie sind mittlerweile von Ihrer Grippe kuriert.

Als ich im November in Deutschland war, habe ich die Leselampen bewundert, die es bei Burkhardt in den Autos gibt und Herr Kadach hat mir eine geschickt. Da ich haeufig mit meinem Sohn zusammen im Auto lese, waere ich Ihnen sehr dankbar wenn Sie mir noch eine zweite Lampe schicken koennen. Diese Lampen werden zwar in England gemacht, aber sind hier nicht erhaeltlich.

Mit vielem Dank und besten Gruessen

Ihr

K. H. G.

BURKHARDT & CO.

29. Januar 1968

Liebe Inge.

Ich habe mich sehr gefreut, als ich Ihre Heiratsanzeige erhielt und moechte Ihnen und Ihrem Mann, auch im Namen meiner Frau, meine herzlichsten Glueckwuensche uebermitteln. Nach all den schwierigen Jahren habe ich mich ueber Ihre Nachricht ganz besonders gefreut und auch darueber, dass Ihre Tochter nun wieder ein richtiges zu Hause hat.

Ich hoffe bei meiner naechsten Anwesenheit in Essen Ihren Mann kennenzulernen und bin mit den besten Gruessen

Ihr

Erich O. Grunebaum

Mrs. Heinz Guenter Pollerberg (formerly Inge Fasel)
Huegelweg 14
43 Essen-Bredeney

WIR HABEN GEHEIRATET

Heinz Günter Pollerberg

Inge Pollerberg
geb. Fasel

*Wir haben uns über die zahlreichen Glückwünsche und Blumen zu unserer Vermählung
sehr gefreut und danken recht herzlich.*

HEINZ GÜNTER UND INGE POLLERBERG

Essen, im Februar 1968

WIR HABEN GEHEIRATET

Heinz Günter Pollerberg

Inge Pollerberg
geb. Fasel

IM DEZEMBER 1967

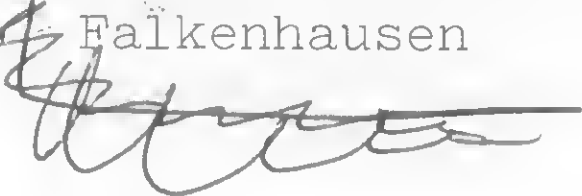
43 ESSEN-BREDENEY

HÜGELWEG 14

Bankhaus Burkhardt & Co.
GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, den 22. Januar 1968
Lindenallee 7-9

Dr. Bernhard Freiherr von
Falkenhausen

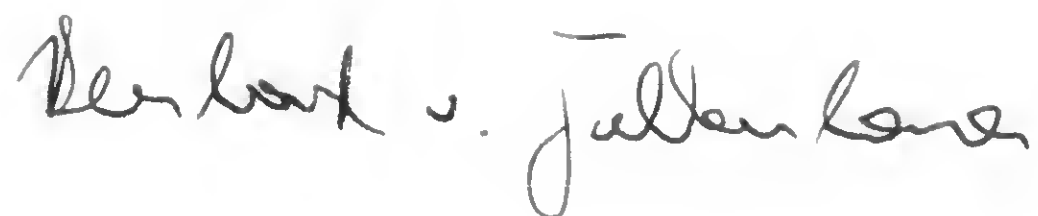


Lieber Kurt!

Haben Sie vielen Dank für Ihr freundliches Schreiben vom 19. ds. Mts., mit dem Sie mir einen Artikel aus "Business Week" zu dem Thema "Why Law is a growth Industry" übersenden. Ich habe diesen Artikel mit grossem Interesse gelesen und dabei festgestellt, dass auch im Berufsbereich der Anwaltschaft die Entwicklung der letzten 15 Jahre ihre Spuren hinterlassen hat, insbesondere auch was die Anfangsgehälter neu eintretender junger Anwälte betrifft. Den eigenen Berufsstand derartig aufgewertet zu sehen, ist erfreulich. Allerdings ist diese Aufwertung der anwaltlichen Leistung sicherlich für die Mandanten kostspielig gewesen; und weil ich ja jetzt auch zu dem Mandantenkreis gehöre, zeigt mir diese Entwicklung wieder einmal, dass auch rein ideelle Befriedigungen oft Geld kosten. Sehr interessant war für mich die Liste der grossen Firmen. Wenn New York auch immer noch weit an der Spitze steht, so entspricht doch das Nachrücken grösserer Firmen aus Chicago, Houston und Los Angeles dem Trend der amerikanischen Wirtschaft zur stärkeren geographischen Streuung.

Mit den besten Grüssen bin ich

Ihr



Herrn Dr. Meyer-Struckmann

Herrn Kehl

Herrn Dr. B. von Falkenhausen

Herrn Dr. G. von Falkenhausen

Herrn Kurt Grunebaum

A K T E N N O T I Z

Betr. : Gespräch mit Herrn Seydaack wegen Lindenallee 5

Wir benötigen im Rahmen unserer Raumplanung die zur Zeit in dem Gebäude Lindenallee 5 an die Firma Strenger vermieteten Räume (für Rechenzentrum) sowie die an die DEFAKA vermietete I. Etage, die zur Zeit von der DEFAKA als Kantine benutzt wird, (für Auslandsabteilung).

Die beiden Mietverträge sind per 30.6. zum 31.12. kündbar.

Besonders für die DEFAKA wird die Kündigung der I. Etage Unannehmlichkeiten hervorrufen. Um Mißverständnisse von vornherein auszuschalten, habe ich in Begleitung von Herrn Peiper Herrn Seydaack aufgesucht, um ihm persönlich unsere Situation zu erklären.

Gleichzeitig habe ich angeboten, unsererseits die mit verschiedenen Mietern in der IV. und V. Etage abgeschlossenen Mietverträge zugunsten der DEFAKA zu kündigen.

Herr Seydaack wird zunächst durch seine Bauabteilung die Probleme klären lassen, die sich für die DEFAKA aus einer Verlegung der Kantine ergeben und uns dann noch einmal ansprechen.

Im Laufe der Unterhaltung deutete Herr Seydaack an, daß er gegebenenfalls interessiert sei, den gesamten Grundstücks-komplex "Burkhardt & Co." zu erwerben. Diese Überlegung haben wir seinerzeit im Zusammenhang mit der Planung FK ausgeschlossen, weil die DEFAKA nicht Eigentümerin des von ihr genutzten Gebäudes ist und außerdem von uns nicht nur die Grundstücke sondern auch die für sie voraussichtlich wertlosen Gebäude zu einem angemessenen Preis erwerben müßte.

Das Gespräch hat mir Anlaß gegeben, mir die Ziffern noch einmal anzusehen, die zur Wertermittlung der stillen Reserven im Anlagevermögen bei Ausscheiden eines Gesellschafters festgelegt wurden.

LINDENALLEE 7-9

									DM
Grundstück	=	1.484 m ²	á	DM	4.000,--	=			5.936.000,--
Gebäude	=	24.600 m ³	á	DM	160,--	=			3.936.000,--

LINDENALLEE 5

Grundstück	=	316 m ²	á	DM	4.000,--	=			1.264.000,--
Gebäude	=	7.400 m ³	á	DM	160,--	=			1.184.000,--
									<u>12.320.000,--</u>
									=====

Im gleichen Zusammenhang habe ich mit Herrn Dr. Becker noch einmal die alte Planung unter Zugrundelegung der heutigen Kosten durchgesprochen. Trotz Berücksichtigung der inzwischen eingetretenen Preissenkungen müssen wir heute noch mit einem Kubikmeterpreis von ca. 300, --DM rechnen. Die unverbindliche Kostenzusammenstellung ist als Anlage beigelegt.

Gleichzeitig ist mir bei Durchsicht des alten Optionsvertrages aufgefallen, daß die Optionsfrist FK theoretisch noch bis zum 15. Februar läuft. Für den Fall, daß wir daran interessiert sind, den Gedanken von Herrn Seydaack weiter zu verfolgen, sollte eine grundsätzliche Klärung zweckmäßigerweise bis zu diesem Termin herbeigeführt werden.

Sollte es zu einer Verkaufsverhandlung kommen, müßten wir von einem Preis von 17 bis 18 Mio ausgehen. Dieser Preis läßt sich unabhängig davon, daß unser Sitz und damit unser Grundstück in der Lindenallee einen Affektionswert besitzt auch dadurch rechtfertigen, daß das Baedeker-Haus der Firma Loosen im Jahre 1967 unter Zugrundelegung eines Quadratmeterpreises von 6.000, -- DM angeboten wurde.

Nach meinen Informationen ist ein ähnlicher Preis im übrigen auch beim Verkauf des Rathausgrundstückes erzielt worden.

Außerdem müßte DEFAKA zusichern, daß wir auf dem Grundstück Lindenallee 7-9 weiterhin eine Depositenkasse unterhalten können. Diese Depositenkasse könnte allerdings auch Aufgaben für die DEFAKA übernehmen (Angestelltenkonten, Teilzahlungskonten, vielleicht sogar in Verbindung mit einem Reisebüro).

Schließlich muß berücksichtigt werden, daß wir mindestens 3 Jahre für Planung und Neubau benötigen, und daß uns während dieser Frist das Gebäude Lindenallee 7-9 mietweise überlassen wird.

Essen, den 17. 1. 1968

h

January 8, 1968

Dr. J. Matz
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Matz:

I wish to acknowledge and thank you for your letter of January 4th
with enclosures, which I found of great interest.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum,
President.

KHG:VL

cc: Mr. D. Jodidio -- with letter of January 4th.

this correspondence given to Mr. Jodidio

WUJ

Via

Via

1/8/68

FOR MR. KEHL

KAISER ALUMINUM OVERSEAS COMING WITH 30 MILLION CONVERTIBLE
DEBENTURES FIRST BOSTON HANDLING IT

KURT

WUJ

January , 1968

Dr. E. Krameyer
Lindenallee 5
43 Essen, Germany

Dear Dr. Krameyer:

From a telephone conversation with Dr. Fenthol, I gather that the loan to Burkhardt & Co. has been repaid.

I am leaving on Tuesday for Europe and I might run into Dr. Fenthol before I arrive in Essen. I, therefore, would appreciate it if you would let me know at the

Hotel Continental

Paris, France

the figure you mentioned to my brother and to me as a guarantee commission. I will be arriving in Paris on January 10th and will stay there about five days.

With kindest regards and looking forward to seeing you, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

BURKHARDT & CO.

AR 25638

4/15

BANKHAUS BURKHARDT & CO. - CORRESPONDENCE (TRANSFILE #8, FILE #14)
1969-1974

ARCHIVES

BURKHARDT & CO. - Correspondence

1968 ---- 1167

Transfile ~~#15~~

File #15 ~~15~~ 14

1. BURKHARDT DOCUMENTS (Handelsregister, Gesellschaftsvertrag 1956, Aktionaer-vertrag, Entwurf u. Unterlagen zum Kommandit-vertrag 1955)
2. BURKHARDT DOCUMENTS (Photokopien des Gesellschaftsvertrages 1956)
3. SIMON HIRSCHLAND - AGREEMENT PARTNERS 1950 and 1952
4. SIMON HIRSCHLAND INC. Gesellschaftervertrag 1965
5. SIMON HIRSCHLAND INC. Gesellschaftervertrag June 1, 1971
6. SIMON HIRSCHLAND INC. Gesellschafterbeschluss Marine Midland 1969
7. SIMON HIRSCHLAND INC. Gesellschaftervertrag 1, Juli 1969 - Gesellschaftsvertrag Grundstueck-Gesellschaft 1969
8. SIMON HIRSCHLAND INC. Grundstueck 1968
9. K. L. & Co. Gesellschaftsvertrag November 1971
10. K. L. & Co. Gesellschaftervertrag & Anmerkungen 1971
11. BURKHARDT Gesellschafterversammlung 1971
12. L. & K. 1967
13. SIMON HIRSCHLAND INC. - Commerzbank A.G. 1958 1963
14. SIMON HIRSCHLAND INC. - Sal Oppenheim Jr. & Cie. 1962 - 1965
15. SIMON HIRSCHLAND INC. - Deutsche Bank A.G. 1958 - 1959
16. SIMON HIRSCHLAND INC. - WESTFALENBANK 1955 - 1959
17. SIMON HIRSCHLAND - Duplicates of statements 1939 1956
18. SIMON HIRSCHLAND Memoranda and Agreements 1950 - 1956
19. INCOME TAX DECLARATION - GERMANY 1954 1963
20. SIMON HIRSCHLAND INC. Gesellschaftsvertrag K L & Co. , Certificate of Incorporation, Certificate of Accuracy, Urkundensteuer

December 30, 1969

Dear Grothgar:

Yesterday I had the visit of Mr. Gerhard Heinen.

Please remind me to discuss this visit with you when I see you
and Mr. Schoeppler towards the end of January.

With warmest regards, I am,

Cordially yours,

Mr . Vinzenz Grothgar
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

note:

Mr. Gerhard Heinen
c/o F. Mitchell, V. P.
Dana International
Toledo, Ohio 43602

December 29, 1969

Dear Grothgar:

I am enclosing herewith an exchange of correspondence which I have just had with American Hoist & Derrick Company, inasmuch as there is a remote chance that you might be hearing from Mr. Bergen.

When American Hoist was traded over the counter, New York Hanseatic used to trade the stock and we always were members of the groups for any of their underwritings.

With kindest regards and all good wishes for 1970, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Vinzenz Grothgar
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

enclosed KHG letter of 12/19/69 to Mr. John E. Carroll of American Hoist
John Carroll letter of American Hoist of 12/26/69 to K. H. G.

12/29
December 19, 1969

Dear John:

I just have read in the German newspapers that the American Hoist & Derrick Company has opened a sales office in Dusseldorf.

I do not know if you are aware of the fact that Erich and I have an interest in one of the most prominent private German banks, Burkhardt & Co., Essen.

One of the partners of Burkhardt & Co. is Mr. Otto Schoeppler, an American, who until recently headed the Chase Manhattan Bank in Germany.

I am just wondering if this bank could be of any service to you. The difference from Dusseldorf to Essen is not very great.

It is to be regretted that we have not seen you in a long time. I feel sure your way leads you to New York from time to time. Why do we not have luncheon together?

With all good wishes for a happy holiday in which Erich and Maurice Hart joins me, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. John E. Carroll, President
American Hoist & Derrick Company
63 South Robert Street
Saint Paul, Minnesota 55107

AMERICAN HOIST

since **1882**

& DERRICK COMPANY • SAINT PAUL, MINNESOTA 55107

JOHN E. CARROLL
PRESIDENT

December 26 1969

Mr Kurt H Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N Y 10004

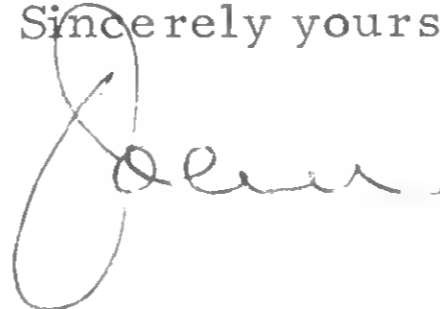
Dear Kurt

A copy of your letter dated 19 December has been forwarded to our General Manager for the Continent, one D Thomas Bergen, for appropriate attention. Thank you for the chance to do business with your people in Essen. Although Mr Bergen offices in London, he has jurisdiction over all our activities in the UK and in Western Europe.

You may be sure I will let you know in advance when I am again coming to New York. Perhaps Ray French could join us, too. We think he is a worthy member of your business family. Attached is a recent picture of our joint venture property development with Canal Randolph.

Please convey my good wishes to Erich, to Maurice and your impressive son, accepting the same in generous measure for your helpful self.

Sincerely yours



jec
hb

December 29, 1969

Dear Mr. Nedelmann:

It was very kind of you to send Mrs. Grunebaum
and me holiday greetings, which we heartily
reciprocate.

With all good wishes for 1970 -- may it bring you
much happiness and continued health and well being --
I am,

Sincerely yours,

Mr. E. O. Nedelmann
Burkhardt & Co.
Schadowplatz 11
Dusseldorf, Germany

December 29, 1969

Bankhaus Burkhardt & Co.
Postfach 1
4300 Essen, Germany

Re: Tr./Nt.

Dear Friends:

I acknowledge receipt of your letter of December 4th regarding Mr. John Hill and I have written Mr. Hill about this matter.

Regarding the last paragraph of your letter, I would like to advise you that during the last few days we have received various letters and cables from other German banks, soliciting deposits in D-Marks or in foreign currency, as they are now permitted to pay interest on such deposits to non-residents.

Yours sincerely,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:LR

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO. 4300 ESSEN POSTFACH 1

DRAHTWORT
FERNSPRECHER
FERNSCHREIBER

POSTSCHECKKONTO
LANDESZENTRALBANK

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DUSSELDORF 32 90 52
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DUSSELDORF 08 58 1876
ESSEN 10
GIROKONTO 33/49

New York Hanseatic Corp.

60 Broad Street
New York N.Y. 10004/USA

ESSEN, December 4th, 1969
LINDENALLEE 7-9
Tr./Nt.

Dear Mr. Grunebaum,

We have received your letter dated November 14th from which we note, that we shall receive about US\$ 30.000,-- to the account of John Hill, Vice President of Standard International Corporation.

Up to date we do not appear having received these funds. As you know German banks are not allowed to grant interest to private foreign individuals.

If Mr. Hill is still interested, he should be advised that we cannot pay interest on his deposit.

With kindest regards, we are

sincerely yours
Burkhardt & Co.
ppa.

original went into Hanseatic mail

12/8/69 - copy to KHG



December 29, 1969

Dear John:

In November I wrote to Burkhardt & Co. about the deposit which you had planned to make, and I have just heard that so far, nothing has happened.

Is there any advice I should give my friends at Burkhardt, or has the matter been closed?

With kindest personal regards,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. John Hill
99, Edgelawn Avenue
North Andover
Massachusetts 01845

KHG:LR

December 23, 1969

MR KURT H. GRUNEBAUM with his card

sent to

Mr. E. O. Nedelmann
Burkhardt & Co.
Schadowplatz 11
Dusseldorf, Germany

THE VALUE LINE INVESTMENT SERVICE - edition 10 - December 19, 1969

December 19, 1969

Dear Werner:

I have been asked if Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith have changed their operations within the last few weeks regarding retail customers in Germany.

Have you heard anything?

Looking forward to hearing from you and with cordial regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

December 3, 1969

Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Sirs:

att: Kreditabteilung
SL/wk.
re: Kreditgewährung an Herrn H. M. A.
Tieck, Wörnsmühl/Obb.

I wish to acknowledge receipt of your letter of November 28th under the above subject.

I fully realize that this credit is a great bother to you. On the other hand, Mr. Tieck had been most helpful to my brother-in-law during the Hitler period and, therefore, I would like if I possibly can to be of assistance.

My brother-in-law will see Mr. Tieck within the next few weeks and he will then report to me. He did write a short note to me to the effect that Mr. Tieck had promised in a telephone conversation to begin making small repayments starting early next year.

Please bear with this for a little while. I will revert to it shortly.

With kind regards in the meantime, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

personal stationery

see HACKETT FILE

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic
Corporation

60 Broad Street
New York, N.Y. 10004
U. S. A.

et

DRAHTWORT: BURKBANK
FERNSPRECHER: ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 32 90 52
FERNSCHREIBER: EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 58 1876
POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

KREDITABTEILUNG

Sch.-P./he.

ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

2. Dezember 1969

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Wir bestätigen dankend den Eingang Ihres Schreibens vom 24. Nov., mit dem Sie sich nach der Beteiligungsgesellschaft für die deutsche Wirtschaft mbH, Frankfurt/M., an deren Gründung wir mitgewirkt haben, erkundigen.

Die Gesellschaft ist Ende Oktober 1969 von der Dresdner Bank, Frankfurt/M., dem Bankhaus Merck, Finck & Co., München, und uns mit einem Stammkapital von DM 1.000.000.-- gegründet worden. An dem Kapital sind die drei Gesellschafter zu gleichen Teilen beteiligt. Aufgabe der Gesellschaft ist es, mittelständischen nicht emissionsfähigen Unternehmen Eigenkapital in Form von Beteiligungen zur Verfügung zu stellen.

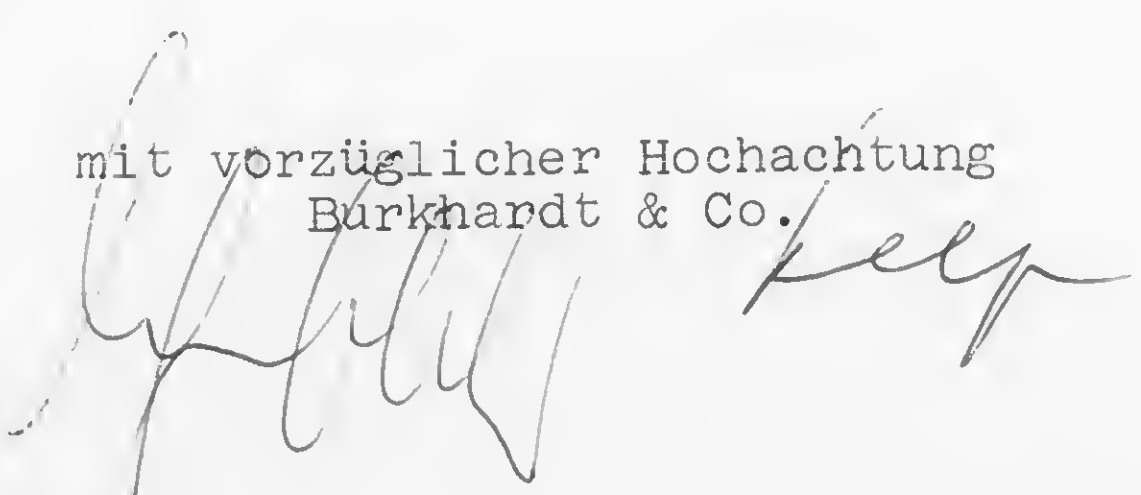
Die Gesellschaft hat eine Broschüre über ihr Tätigkeitsgebiet herausgebracht; ein Exemplar überreichen wir Ihnen in der Anlage.

Über die ersten Projekte, an denen sich die Beteiligungsgesellschaft beteiligen soll, wird zur Zeit verhandelt. Abschlüsse sind bisher noch nicht erfolgt.

Zu weitergehenden Auskünften stehen wir Ihnen selbstverständlich gern zur Verfügung.

Wir begrüßen Sie

mit vorzüglicher Hochachtung
Burkhardt & Co.



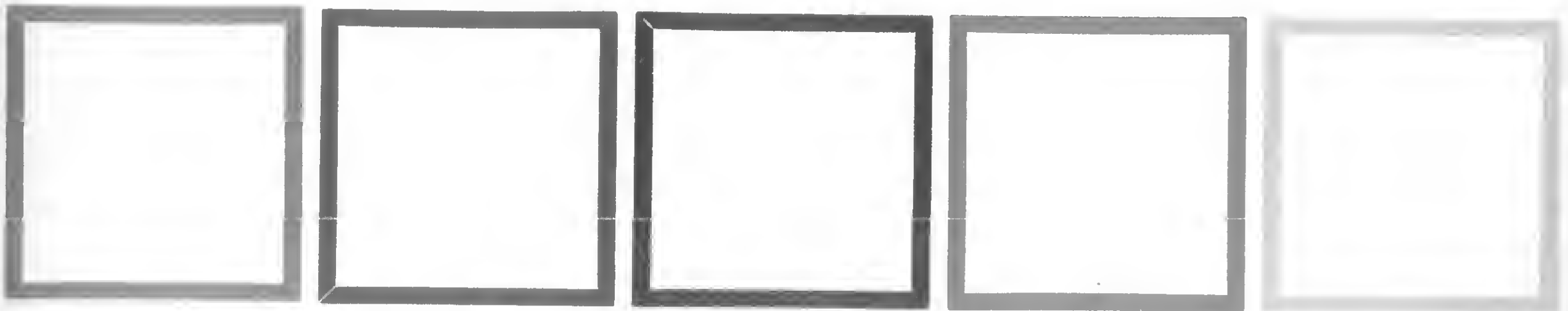
Anlage

12/8/69 - copy to KHG with enclosure

Mr. KHG taking copy to EO

Mehr Unternehmer- Kapital

J. G. G. G.
Gauland



Beteiligungsgesellschaft
für die deutsche Wirtschaft mbH
Frankfurt am Main

Mehr Unternehmer- Kapital

Beteiligungsgesellschaft
für die deutsche Wirtschaft mbH
Frankfurt am Main

Die
Gesell-
schafter

BANKHAUS BURKHARDT & CO

Essen

BANKHAUS MERCK, FINCK & CO

München
Frankfurt am Main

DRESDNER BANK AG

Frankfurt am Main
Düsseldorf
Hamburg

Kapital und Verwaltung

Stammkapital

1 Million DM

Beteiligungsplafonds
erste Stufe

10 Millionen DM

Verwaltungsrat

Prof. Dr. Karl Friedrich Hagenmüller (Vorsitzender)
Dr. Wilhelm Winterstein (stellv. Vorsitzender)
Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen
Hansjürgen Kühl

Anlageausschuß

Dr. Friedrich K. Feldbausch (Vorsitzender)
Rolf G. Huhn
Helmut Kretschmar
Fritz Schmitz-Peiffer

Geschäftsführung

Dr. Hans Koller

Mehr Unternehmer- Kapital

... für die mittelständische Wirtschaft

Die Beteiligungsgesellschaft für die deutsche Wirtschaft mbH stellt mittelständischen, nicht emissionsfähigen Unternehmen aller Wirtschaftszweige Eigenkapital in Form von Beteiligungen zur Verfügung. Sie leistet damit einen Beitrag zur Überwindung der Schwierigkeiten, vor die sich mittlere Unternehmen bei der Erweiterung ihrer Eigenkapitalbasis vielfach gestellt sehen. Gerade dynamischen Unternehmen ist es heute oft unmöglich, die Wahrung aller Marktchancen, die Rationalisierung, Modernisierung und Betriebserweiterung allein durch die Selbst- und Kreditfinanzierung zu sichern. Darüber hinaus kann aus den verschiedensten Gründen dringlicher Eigenkapitalbedarf entstehen.

Als typische Beteiligungsfälle sind zu nennen:

1. Erweiterung, Rationalisierung und Modernisierung von Unternehmen,
2. Übernahme neuer Betriebe,
3. Beteiligung an anderen Unternehmen,
4. Kooperationen zur Verstärkung der Marktstellung,
5. Finanzielle Konsolidierungen, wobei jedoch Sanierungen nicht in Frage kommen,
6. Ablösung ausscheidender Gesellschafter.

... von der Beteiligungsgesellschaft

Durch Zusammenarbeit mit der Beteiligungsgesellschaft für die deutsche Wirtschaft mbH können derartige Eigenkapital-Engpässe mittelständischer Unternehmen reibungslos überwunden werden. Die Beteiligungsgesellschaft bringt echtes Eigenkapital in die Firmen ein, ohne die Selbständigkeit der Unternehmer zu gefährden. Die erforderlichen Mittel werden von den auf Seite 4 genannten Gesellschaftern der Beteiligungsgesellschaft zur Verfügung gestellt. Sobald Anzahl und Umfang der Beteiligungen in sich einen Risikoausgleich ermöglichen, ist auch eine Refinanzierung am Kapitalmarkt denkbar. Beteiligungen können daher nur bei wirtschaftlich gesunden Unternehmen eingegangen werden. Eine Haftungsbegrenzung auf das eingelegte Kapital sowie gute Wachstums- und Ertragschancen der kapitalnehmenden Firmen sind selbstverständliche Voraussetzung; hierzu gehören auch angemessene Gewinnausschüttungen, die dem Risikocharakter der Beteiligung Rechnung tragen.



Vorteile für Sie

Echtes Eigenkapital

Die von der Beteiligungsgesellschaft für die deutsche Wirtschaft mbH eingebrachten Mittel stellen echtes Eigenkapital dar; als solches sind sie naturgemäß sowohl am Gewinn als auch am Verlust des jeweiligen Unternehmens beteiligt. Die Höhe der Beteiligung sollte mindestens 0,3 Mio DM betragen.

Keine speziellen Sicherheiten erforderlich

Entsprechend dem Eigenkapitalcharakter der von der Beteiligungsgesellschaft eingebrachten Mittel brauchen vom Kapitalnehmer keinerlei spezielle Sicherheiten gestellt zu werden.

Basis für erweiterte Kreditfähigkeit

Als voll haftendes Kapital bilden die von der Beteiligungsgesellschaft zur Verfügung gestellten Mittel die Grundlage für eine erweiterte Kreditfähigkeit des Unternehmens. Damit verschafft sich der Kapitalnehmer zusätzlichen Handlungsspielraum.

Erhöhung des geschäftlichen Prestiges

Die Beteiligungsgesellschaft für die deutsche Wirtschaft mbH ist eine Gründung bedeutender und kapitalkräftiger deutscher Banken. Als Geschäftspartner erhöht sie den „Goodwill“ des Kapitalnehmers, und als erfahrener Berater steht sie ihm auf Wunsch vor allem in finanziellen Fragen helfend zur Seite.

Keine Gefährdung der Selbständigkeit

Die Beteiligungsgesellschaft für die deutsche Wirtschaft mbH ist ein Geschäftspartner ohne Sonderinteressen. Ihr sind zwar Auskunfts- und in besonderen Fällen Mitspracherechte einzuräumen, die aber ihre Begrenzung in der Überwachung der Sicherheit des zur Verfügung gestellten Beteiligungskapitals finden. Auf jeden Fall wird gewährleistet, daß dem Kapitalnehmer die unternehmerische Handlungsfreiheit und Verantwortung verbleiben, die als Grundlage für den Erfolg des Unternehmens angesehen werden.

Keine Mehrheits- beteiligungen

Entsprechend dieser Konzeption werden keine

Mehrheitsbeteiligungen eingegangen. Ebenso wenig strebt die Beteiligungsgesellschaft einen beherrschenden Einfluß an.

Rückkaufsmöglichkeit durch den Unternehmer

Als weitere Sicherung für die Erhaltung und Stärkung der unternehmerischen Unabhängigkeit räumt die Beteiligungsgesellschaft dem Kapitalnehmer ein Rückkaufsrecht ein. In der Regel werden die Beteiligungen auf 10 Jahre eingegangen, wobei Verlängerungsmöglichkeiten bestehen. Für den Fall, daß der Kapitalnehmer z. B. infolge besonders günstiger Erträge schon vor Beendigung der vertragsmäßigen Laufzeit zu einem Rückerwerb in der Lage ist, wird ihm unter bestimmten Voraussetzungen ein vorzeitiges Rückkaufsrecht gewährt.

Vorteile
für
Sie

Klare Regelung des Rückkaufspreises

Die Beteiligungsgesellschaft nimmt an dem während der Beteiligungszeit entstehenden Wertzuwachs der kapitalnehmenden Firma teil. Dem Interesse des Kapitalnehmers, die Höhe des Rückkaufspreises von vornherein klar überblicken zu können, wird durch Pauschalierung des Wertzuwachses Rechnung getragen. Damit entfallen lästige Bewertungsfragen. Die Wertzuwachspauschale ist erst bei Beendigung der Beteiligung zu entrichten.

Vorabzug des Unternehmerlohns

Zur Sicherstellung einer gerechten Gewinnverteilung wird dem Kapitalnehmer als Vorausgewinn ein Unternehmerlohn zugebilligt. Diese

Regelung entfällt lediglich dann, wenn der Unternehmerlohn – wie z. B. bei einer Kapitalgesellschaft – im verteilungsfähigen Gewinn nicht mehr enthalten ist.

Individuelle Verträge

Die Ausgestaltung der Beteiligung wird den besonderen Verhältnissen des jeweiligen Unternehmens angepaßt. Das gilt auch für ihre Rechtsform. Grundsätzlich werden Beteiligungen aller Art eingegangen, bei denen die Haftung auf das eingelegte Kapital begrenzt ist. In Frage kommen somit die Übernahme von Kommandit-Anteilen, GmbH-Anteilen, Aktien oder die Bildung einer stillen Gesellschaft. Im Normalfall dürfte die Rechtsform einer atypischen stillen Gesellschaft zu bevorzugen sein, da sie für Unternehmen aller Art geeignet ist und einfacher sowie kostengünstiger als andere Beteiligungen eingegangen werden kann.

Auskunft
erhalten
Sie

bei der BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT FÜR DIE DEUTSCHE WIRTSCHAFT MBH, Frankfurt a. M.,
Gallusanlage 7, Tel. 263-3931 (Dresdner Bank),

bei der DRESDNER BANK AG in Frankfurt a. M., Gallusanlage 7, Tel. 2631; Düsseldorf, Breite Straße
10-16, Tel. 8871, und Hamburg, Jungfernstieg 22, Tel. 34 91 31, sowie ihren mehr als 750 Geschäfts-
stellen in allen Teilen des Bundesgebietes. In Berlin: BANK FÜR HANDEL UND INDUSTRIE AG,
Uhlandstraße 9-11, Tel. 31 08 61,

bei dem BANKHAUS BURKHARDT & CO, Essen, Lindenallee 7-9, Tel. 22 14 01,

bei dem BANKHAUS MERCK, FINCK & CO, München, Pacellistraße 4, Tel 21041,
Frankfurt a. M., Neue Mainzer Straße 55, Tel. 21741

November 24, 1969

Partners
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Friends:

I have just been asked by one of the New York banks about Beteiligungsgesellschaft für die Deutsche Wirtschaft mbH which was recently formed by you and the Dresdner Bank.

As I do not know anything about this, I would appreciate some information so that I can let my friends know.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

Bereit

Konkurrenz

...gs kann auch das
...n Jahr eingetrete-
...uerungen des Roh-
...nalkostenerhöhun-
...n. Fischer hat die
...Kostensteigerungen
...Januar 1970 eintre-
...ren mit weit über
...Kilogramm angege-
...esserung bei Zei-
...i dringend nötig. Sie
...Prozent ins Auge zu

...en für die neue Pa-
...en mit 100 Millionen
...Durch Landesbürgschaft
...Drittel finanziert worden,
...entfallen auf langjährige
...redite und Eigenmittel. Die
...der Familiengesellschaft
...G ist durch den Bau der
...fabrik geprägt. Die Bilanz-
...te sich um 56 auf 128 Mil-
...as Anlagevermögen um 56
...nen DM. Die gesamte Be-
...Geschäftsjahres hat sich
...evermögen niedergeschla-
...en DM Investitionen ste-
...en DM Abschreibungen
...e Finanzierung der An-
...in der Zunahme der
...Verbindlichkeiten um 38
...en DM und der Erhöhung
...ndlichkeiten um 33 auf
...Ein erheblicher Teil
...h, so wird erläutert,
...der Maschine lang-
...ein Vorgang, der bis
...geschlossen sein und
...Bilanz 1969 nieder-
...Investoren wer-
...en hohen Betrag
...— erreichen.
...bis acht
...nz-
...en

Eine neue Beteiligungsgesellschaft

re. FRANKFURT, 22. Oktober. Die Dresdner Bank AG, das Bankhaus Burkhardt & Co. in Essen und das Bankhaus Merck, Flinck & Co., München/Frankfurt, haben jetzt gemeinsam die Beteiligungsgesellschaft für die Deutsche Wirtschaft mbH in Frankfurt gegründet. Zweck der Gesellschaft ist es, besonders mittelständischen Unternehmen, denen der direkte Zugang zum Kapitalmarkt nicht offensteht, Eigenkapital in Form von Beteiligungen zuzuführen. Die Gründerbanken wollen — wie es dazu heißt — auf diesem Wege zur Überwindung von Eigenkapital-Enpässen bei Unternehmen mit guten Wachstums- und Ertragsaussichten in allen Wirtschaftszweigen beitragen. Das Kapital der Beteiligungsgesellschaft wurde zunächst auf 1 Million DM festgesetzt. Zusätzlich besteht ein Beteiligungsplafond, der von den Gesellschaftern, nach Bedarf gespeist wird und der in der ersten Stufe mit 10 Millionen DM ausgestattet ist. Sobald Anzahl und Umfang der Beteiligungen einen Risikoausgleich ermöglichen, sollen zur Refinanzierung bei Bedarf Kapitalmarktmittel herangezogen werden. Die neue Gesellschaft übernimmt satzungsgemäß nur Minderheitsbeteiligungen und strebt keinen beherrschenden Einfluß an. Da die einzugehenden Beteiligungen überdies vertraglich auf eine bestimmte Zeit — in der Regel auf 10 Jahre — begrenzt werden, sei eine Gefährdung der Selbständigkeit der kapitalnehmenden Firmen ausgeschlossen. Diesen steht vielmehr ein festes Rückkaufsrecht auf die Beteiligung zu.

Citibank-Beteiligung an SMC

re. NEW YORK, 22. Oktober. Die First National City Investment Corp., eine hundertprozentige Tochter der First National City Bank, plant die Übernahme einer Beteiligung von 25 Prozent an der Securities Management Ltd. (SMC) Nassau (Bahamas).

...vertreibt sechs
...den Vereinigten
...und verfi
...Europ

A

Fiat SpA

handlungen
des italien
Gianni Agn
Turin ansäs
cia & Co. F
nahme des
durch die F
geführt. IF
Familie Ag
Minorität b
schlusses so
scheinlich i
Eröffnung
lons, bekannt
preis wird
Betrag von
oder umgere
DM genannt

Die Schw
und Alfa Ro
schen Autom
waren schon
Anlagen d
Prestige
handwerk
ren ver
Metho
daher
mühu
rieren
satzn
dern
zwis
tun
Mit
Fla
par
ni
ge
D
n
k

19. November 1969

Herrn Heinz Gries
Bankhaus Burkhardt & Co.
43 Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Gries.

Ich wollte Ihnen nur sagen, dass die beiden Bilder
tadellos angekommen sind.

Verbindlichsten Dank und beste Gruesse

Ihr

I only wanted to tell you that the two pictures arrived
in excellent condition.

see job. #163 and #166

163

166

November 17, 1969

Dear Fritz:

It was nice speaking with you and your sons on Saturday.

As mentioned to you, I enclose herewith photostatic copy of Mr. Tieck's letter with photostatic copy of the enclosure.

I just realized that his letter was mailed on the 2nd of October by steamer mail. He even did not put an airmail stamp on it.

I personally feel he is rather slippery and we should insist on slow but steady repayment. Otherwise I should ask Burkhardt to start legal action.

Warmest regards.

Cordially yours,

F. J. Hackett, Esq. (signed by Kurt H. Grunebaum)
160 Rivermead Court
London, S. W. 6 England

file - :BURKHARDT

via special delivery

H. M. A. TIECK

SEKRETARIAT

Herrn
KURT G R Ü N E B A U M
100 Muchmore Road - Harrison
N E W Y O R G K

8161 Wörnsmühl, 2. Oktober 1969
Maxhof

Lieber Herr G r ü n e b a u m ,

besten Dank für Ihre Zeilen vom 10. September, die
mich erst jetzt erreichten.-

Bitte, lassen Sie mir noch etwas Luft, ich hoffe bald
aus der Enge heraus zu sein.-

Beiliegendes Schreiben sandte ich an BURKHARDT & CO.-

Schade, dass Sie nicht bei Ihrem Besuch in Essen mich
angerufen haben, ich wäre gern zu Ihnen herüber gekommen.-

Herzliche Grüße

Ihr

Anlage.-

H. Tieck

An das
BANKHAUS BURKHARDT & CO
4300 E s s e n
Postfach 1

8161 Wörnsmühl, 2. Oktober 1969
Maxhof

Betr: Ihre Kreditabteilung Schr.v. 30.9.69 sl/wk

Sehr geehrte Herren,

das von Ihnen angeführte Schreiben von Herrn Kurt Grünebaum an mich v.10.9. kann ich leider erst heute beantworten, da ich erst vor wenigen Tagen von einer längeren Reise zurückgekehrt bin.-

Ich danke Ihnen sehr für das gezeigte Entgegenkommen, ich bitte mir zu gestatten, meine Wünsche auf direktem Wege mit Herrn Grünebaum zu klären. Ich werde ihn bitten, Ihre Bank sofort zu verständigen.-

Falls Ihnen dies angenehm ist, wird Herr Dr. Walter Kaminsky Geschäftsinhaber der KUNDENKREDITBANK Sie jeder Zeit gerne darüber aufklären, warum ich Bankmittel im Augenblick in Anspruch nehmen mußte. Ich habe Herrn Dr. Kaminsky gebeten, Ihnen Auskunft zu erteilen.-

Mit freundlicher Begrüßung

November 14, 1969

Partners
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Friends:

I would very much appreciate it if you would direct this letter to the proper person in your organization who handles such matters.

You will be receiving in the foreseeable future from I. T. & T. about \$30,000 for the account of JOHN HILL.

Mr. John Hill is the Vice President of Standard International Corporation and his home address is:

99 Edgelawn Avenue
North Andover, Mass. 01845.

Until further notice, as Mr. Hill would like to get some interest, I would suggest you use this money as Eurodollars, but naturally you should get a nice margin for yourselves.

With best regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: Mr. Otto Schoeppler

November 14, 1969

Dear John:

Thank you for your letter of November 11th.

I have apprized Burkhardt & Co. in Essen, Germany of the money being sent to them on your behalf.

Hoping to see you soon in New York, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. John Hill
99 Edgelawn Avenue
North Andover, Mass. 01845

99, Edgelawn Avenue,
North Andover,
Massachusetts 01845.

11th November, 1969.

Dear Kurt,

I have today notified ITT that I wish them to make a deposit with:

Burkhardt & Company,
Essen,
W. Germany,
Lindenalle.

to my account, through their German subsidiary SEL Stuttgart.
The initial deposit should be for a sum of \$30,000.

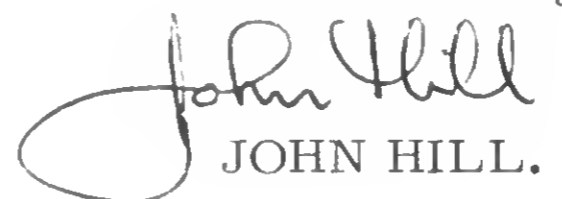
For the purpose of this account, my home address is:

99, Edgelawn Avenue,
North Andover,
Massachusetts 01845.

I would like to thank you for being so co-operative in this matter, and
will look forward to having a further discussion with you on this subject
in New York in the near future.

Best regards,

Yours sincerely,


JOHN HILL.

Mr. K.H. Grunebaum,
President,
New York Hanseatic Corporation,
60, Broad Street,
New York,
N.Y. 10004.

Journal of

Duplicate in Simon Hirschland Inc., 1969

Intentional Second Exposure

OK
Return to KHS
sim

HANDELSBLATT --

Handelsblatt

in deutscher Sprache

von der Handelsblatts

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

in der

Verlagsanstalt

FILE - BURKHARDT

Duplicate in Simon Hirschland Inc., 1969

November 10, 1969

Dear Fritz:

Enclosed please find photostatic copy of a letter dated November 6, 1969 from Burkhardt & Co. to me together with photostatic copy of their letter of the same date to Mr. Tieck.

Mr. Tieck's behavior and his complete silence are completely uncomprehensible.

I would appreciate it if you would let me know how to get out of this mess.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

S. J. Hackett, Esq.
160 Rivermead Court
London, S. W. 6, England

file - BURKHARDT

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic
Corporation

60 Broad Street

New York N.Y. 10004

U. S. A.

Drahtwort: Burkbank
Fernsprecher: Essen 22 14 01
Börse Düsseldorf 36 06 56
Fernschreiber: Effekten 0857 855
Gelddisp. 0857 850
Ausland 0857 709
Börse Düsseldorf 0858 2183, 0858 2232
Postscheckkonto: Essen 10
Landeszentralbank: Girokonto 33/49

Kreditabteilung

Sl./Do

ESSEN, 6. November 1969
Lindenallee 7-9

Betr.: Kreditgewährung an Herrn H. M. A. Tieck, Wörnsmühl/Obb.

Lieber Herr Grunebaum!

In der Anlage überreichen wir Ihnen Kopie unseres heutigen Schreibens an Herrn Tieck, dessen Inhalt für sich selbst spricht.

Wir grüßen Sie

mit vorzüglicher Hochachtung
Burkhardt & Co.

ppa.

P. Burkhardt

i.V.

R. Roten

Anlage

Kopie für: Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Herrn
H. M. A. T i e c k

8161 Wörnsmühl / Obb.

Maxhof

Sl./Do

6. November 1969

Betr.: Unsere Kreditvereinbarung vom 11. Juli 1968
über DM 25.000,-- gültig bis zum 30. Juni 1969

Sehr geehrter Herr Tieck!

Wir kommen zurück auf den in den letzten Monaten mit Ihnen
geführten Schriftwechsel wegen einer Verlängerung unserer
bereits am 30. Juni 1969 ausgelaufenen Kreditvereinbarung.

Mit Bedauern stellen wir fest, daß Sie bis heute weder die
aufgelaufenen Zinsen vergütet haben noch uns verbindliche
Verschlüsse für die Kreditrückführung gemacht haben. Unter
diesen Umständen sind wir nicht mehr zu einer Kreditver-
längerung bereit.

Wir fordern Sie daher auf, den Debetsaldo auf Ihrem Konto
8460/019 von z.Z. DM 27.510,34 unverzüglich auszugleichen.
Durchschrift dieses Briefes haben wir an Herrn Kurt H.
Grunebaum, New York, gesandt.

Hochachtungsvoll

Burkhardt & Co.

ppa.

i.V.

Einschreiben

gez. Unterschriften

STANDARD INTERNATIONAL CORPORATION

ANDOVER, MASSACHUSETTS 01810 • TELEPHONE (617) 475-5220

November 6, 1969



WARREN S. COOPER
EXECUTIVE VICE PRESIDENT
TREASURER

Mr. Vinzenz Grothgar
Bankhaus Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
43 Essen
Germany

Dear Vinzenz:

This is to confirm my telex of yesterday that we are going to draw the money down on the million dollar loan by November 15th for use in the purchase of the building and the improvements in England.

The transaction has gone through -- the seller has met our price.

I assume that we continue to be best served by borrowing in DM and converting that into sterling both being Euro currencies. In order to clarify this, I have instructed Charles Johnston to contact you to get the details and any further clarification that is necessary.

As agreed, we would guaranty the loan from Standard International but it is my understanding that this gives us trouble in Krefeld if any of the funds end up there by incurring a 2-1/2% tax.

I am sure there are going to be many questions arise and I would appreciate your contacting me direct if any of them are very involved. Anything to do with our German operation, of course, you should contact Everett Bosselait.

My main concern, of course, and I have instructed Charles Johnston to pursue this matter, is that I want to be sure that we will be able to repay the money from England without difficulty with the Bank of England, and he is taking this matter up with them.



Mr. Vinzenz Grothgar

November 6, 1969

We look forward to our continued association and expansion of it
in the future.

Kindest regards,

STANDARD INTERNATIONAL CORP.

Warren S. Cooper
Executive Vice President
WSC:mck

cc: Messrs. Schepler, Bosselait, Grunebaum and Johnston

Bankhaus Burkhardt & Co.

43 ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

im Oktober 1969

An unsere Kunden und
Korrespondenten

Bisher war unser Börsenhandel sowohl am Börsenplatz Düsseldorf als auch in Essen vertreten. Um den vielfältigen Wünschen unserer Kundschaft noch besser nachkommen zu können, haben wir in Düsseldorf ein Börsenbüro geschaffen, in dem alle mit dem Börsenhandel betrauten Mitarbeiter unseres Hauses zusammengefaßt sind. Die neue Anschrift lautet:

Bankhaus
Burkhardt & Co.
Börsenbüro

4000 Düsseldorf
Schadowplatz 11

Sie können uns selbstverständlich in Düsseldorf auch unmittelbar telefonisch und durch Fernschreiber erreichen:

Telefon: (0211) 329054
Telex: 058 1876

Beide angegebenen Nummern sind Sammelnummern mit mehreren Anschlüssen.

Für unser Düsseldorfer Börsenbüro ist Herr Ernst-Otto Nedelmann verantwortlich. In seiner Abwesenheit wird er von Herrn Nickolaus vertreten.

Wir wissen, wie wichtig es häufig für unsere Kundschaft ist, in Spezialfragen den zuständigen Gesprächspartner zu kennen. Erlauben Sie uns deshalb, daß wir Ihnen die für bestimmte Fachgebiete zuständigen Mitarbeiter vorstellen:

Inländische Aktien

Herr Hartmut Bahrt
Herr Erhard Pilz
Herr Klaus Scholz

Ausländische Aktien

Herr Erhard Pilz
Herr Ernst-Otto Nedelmann

Festverzinsliche Werte

Herr Albrecht L.V. Nickolaus
Herr Hartmut Fischer
Herr Franz-Josef Wild

Abrechnung und Abwicklung

Herr Hans-Peter Christoffel
Herr Jürgen Lischewski

Bedeutsame Voraussetzung für die qualifizierte Betreuung unserer Kundschaft sowie auch für die ständige Beratung unseres Börsenhandels sind die Analysen verschiedenster Art und volkswirtschaftliche Untersuchungen. Die für diesen Tätigkeitsbereich zuständige Abteilung ist ebenfalls im Börsenbüro untergebracht. Sie wird von Herrn Jochen Mohnfeld und Herrn Bredo Schleipen betreut.

Die Mitarbeiter unserer Anlageberatung für die persönliche Betreuung unserer Kundschaft haben nach wie vor ihren Sitz in Essen und stehen Ihnen dort weiterhin uneingeschränkt zur Verfügung. Wir sind jedoch davon überzeugt, daß die Konzentration aller im Börsenhandel tätigen Mitarbeiter am Börsenplatz und in unmittelbarer Nähe der Börse unserer Kundschaft durch einen schnelleren und umfassenderen Service zugute kommt.

Mit vorzüglicher Hochachtung
BURKHARDT & CO.

October 31, 1969

Dear Werner:

You might receive within the next few days a call from Mr. Arnold Wells, one of our valued clients of substantial means.

He has some ideas about forming an offshore mutual fund.

I am very doubtful that his proposition has any merit, but I gave him your name and I would appreciate it if you would accord him your usual nice reception. Otto Schoeppler met him this year.

Many thanks and with kindest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: EOG

LT

R4 OCTOBER 31 1969

ARNOLD WELLS
BEAU RIVAGE HOTEL

LAUSANNE (SWITZERLAND)

SORRY COMPLETELY FORGOT YOUR REQUEST BEST MAN TO SEE
IS WERNER KEHL PARTNER AT BURKHARDT ESSEN OR
DUSSELDORF
REGARDS

KURT GRUNEBAUM

October 31, 1969

Mr. Kurt H. Grunebaum with his card sent to

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

AMERICAN STOCK EXCHANGE INFORMATION CIRCULAR NO. 176-69

dated 10/27/69

October 31, 1969

Dear Klaus:

Many thanks for your letter of October 28th with the
two checks.

With best regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Klaus Lichtenauer
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: EOG

no copies outside

one check for \$121,951.22
ome check for \$41,493.34.

Dipl.-Kfm. Klaus Lichtenauer
- Direktor -

Bankhaus Burkhardt & Co.

43 ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

October 28, 1969

Lieber Herr Grunebaum,

unter Bezugnahme auf das Telefongespräch über-
sende ich Ihnen - wie abgesprochen - zwei Schecks
über US\$ 41.493,34 und US\$ 121.951,22, die zum
Ausgleich Ihres bei uns geführten Sparkontos und
des bestehenden Gewinnsaldos 1968 bestimmt sind.

Ich hoffe, daß es Ihnen und Ihrer Gattin gut
geht, und bin

Mr. Kurt Grunebaum
Klaus Lichtenauer

Mr. Kurt Grunebaum

New York Hanseatic Corp.
60 Broad Street
New York, N. Y. 10004 / USA
=====

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

New York Hanseatic
Corporation

60, Broad Street
New York N.Y. 10004 / USA

DRAHTWORT
FERNSPRECHER
FERNSCHREIBER

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BORSE DUSSELDORF
EFFEKTEN 08 57 15
GFLDDISP. 08 57 80
AUSLAND 08 57 70
BORSE DUSSELDORF

POSTSCHECKKONTO ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK GIROKONTO 33/49

S1/kn

ESSEN, October 28, 1959
LINDENALLEE 7-9

Re.: SARGENT INDUSTRIES

Gentlemen,

Enclosed please find some reports on SARGENT
INDUSTRIES which you have handed to Mr. Otto Schoeppler during
his last stay in New York.

We thank you for your co-operation, we remain,
Gentlemen,

Sincerely Yours

Burkhardt & Co.

W. F. Remy

10/31/69 -- original given to Mr. J. A. Harmon with reports

~~Art~~

27. Oktober 1969

Herrn Heinz Gries
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Gries.

Vielen Dank fuer Ihren Brief vom 24. Oktober. Ein Aquarell war bei der Galerie Stangel in Muenchen gekauft fuer DM 1, 200. - und ein Aquarell bei der Galerie Voemel in Duesseldorf fuer DM 600. - Sie sind beide von Horst Antes. Einen Titel haben sie beide nicht. Ich bitte Sie daher beide Aquarelle mit DM 5, 000. - zu versichern.

Mit bestem Dank und freundlichen Gruessen

Ihr

~~Art 166~~

~~Art 163~~

see job. #163 and #166

Heinz G r i e s

i.Hs. *Bankhaus Burkhardt & Co.*

43 ESSEN, den 24. Oktober 1969
LINDENALLEE 7-9

24. 10. 69

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Mit bestem Dank bestätige ich den Empfang Ihres Briefes vom 20.10.69. In der Zwischenzeit gingen ausser den beiden Bücherpaketen und dem Paket mit Tüchern, die Sie bereits erhalten haben, noch je 1 Paket an folgenden Tagen ab:

26.9., 6.10., 15.10., 23.10.

Zur Zeit habe ich noch 2 Pakete (eins mit Tonwaren und eins mit Tüchern) auf Lager, die in den nächsten zwei Wochen zum Versand kommen werden.

Zu dem Paket mit den beiden Aquarellen wäre folgendes zu sagen: Für Wertpakete nach USA ist nur eine Höchst-Wertangabe von DM 1.300,-- zulässig; Sie baten aber um eine Versicherung von DM 5.000,--. Ich habe nun versucht, über unsere Effektenabteilung eine Versicherung in Höhe von DM 5.000,-- abzuschliessen. Dies ist aber nur möglich, wenn

- 1.) der genaue Titel
- 2.) der Wert

eines jeden Bildes angegeben werden kann. Nur in einem solchen Fall ist die Versicherungsgesellschaft gewillt, die Versicherung abzuschliessen.

Sollten Sie jedoch damit einverstanden sein, dass ich die Aquarelle zum Postwert von DM 1.300,-- versichere, würde ich sie in der nächsten Woche zum Versand bringen. Anderenfalls wäre ich dankbar, wenn Sie mir bald die erforderlichen Angaben für die Versicherung mitteilen könnten.

Ich erwarte Ihre Anweisung
und bin

mit freundlichen Grüssen

Ihr sehr ergebener

Heinz Gries

October 27, 1969

Dr. U. Toenjes
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Dr. Toenjes:

You will be receiving a package from

Hoppenstedts Wirtschafts-Archiv GmbH
Moltkestrasse 48
43, Essen, Germany

addressed to me care of you.

Please hold this material for me until I see you the next time I
am in Essen.

Thanking you and with kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EOG

see Burkhardt & Co. -
125th Anniversary

October 27, 1969

Dear Klaus:

We were shocked to learn from today's telephone conversation of the terrible tragedy that has befallen you. Had we known of it sooner, you may rest assured we would have written you before this. On behalf of Erich, who is presently in the Far East, and myself, I now hasten to extend our heartfelt condolences to you and to your family.

Knowing of your tender relationship with your father, and how you traveled together here in this country, we can well appreciate your deep sense of loss at this moment of final and so untimely parting from one you held so dear.

We can only hope that your dear mother will recover soon and completely from her injuries, and that the love of her devoted family will lift her spirits and help her overcome the grave emotional shock she has sustained.

We hope, too, that your mother and, indeed, your entire family will find consolation in the knowledge that your beloved father lived to make significant contributions to the field of medicine that will remain a lasting monument to his memory.

With sincerest sympathy,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Klaus Lichtenauer
74 Tomnerweg
43 Essen, Germany
Haarzopf

with Barkhardt

CC: EOG

October 27, 1969

Dear Werner:

Many thanks for your letter of October 21st, enclosing the check which I have forwarded on to the First National Bank of Nevada for the account of Axel Springer.

If and when I receive the Missouri Pacific shares, I will similarly send these on to the First National Bank of Nevada.

With best personal regards, I am

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
43 Essen, Germany

KHG:ap

cc: Mr. EOG

October 23, 1969

Mr. Ulf Peiper, Director
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
43 Essen, Germany

Dear Mr. Peiper:

Many thanks for your letter of the 14th of October.

To be sure, the papers which you forwarded to me are absolutely sufficient, as I actually just wanted to get an idea of the size of the bank.

Incidentally, I promised Mr. Gallinat that the next time I am in Essen for a little longer stay I will give him a call. Please be good enough to remind me.

With repeated thanks and best regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Mr. EOG

Jahresabschluß 19 68

de r

Gallinat & Co. KG.
Bank für Waren- und Kundenkredite

Muster 3

Formblatt für den Jahresabschluß der Kreditinstitute
in der Rechtsform
der Einzelhandels-, der offenen Handelsgesellschaft
und der Kommanditgesellschaft

	DM	DM
1. Kassenbestand		2 996.6
2. Guthaben bei der Deutschen Bundesbank		45 824.8
3. Postscheckguthaben		22 941.8
4. Schecks, fällige Schuldverschreibungen, Zins- und Dividendenscheine sowie zum Einzug erhaltene Papiere		-.-
5. Wechsel		1 209 985.7
darunter:		
a) bundesbankfähig	DM	-.-
b) eigene Ziehungen	DM	1 193 499.75
6. Forderungen an Kreditinstitute	448.66	
a) täglich fällig	-.-	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von	-.-	
ba) weniger als drei Monaten	-.-	
bb) mindestens drei Monaten, aber weniger als vier Jahren	-.-	
bc) vier Jahren oder länger	-.-	448.66
7. Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen	-.-	
a) des Bundes und der Länder	-.-	
b) sonstige	-.-	
8. Anleihen und Schuldverschreibungen		
a) mit einer Laufzeit bis zu vier Jahren		
aa) des Bundes und der Länder	DM	-.-
ab) von Kreditinstituten	DM	-.-
ac) sonstige	DM	-.-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	DM	-.-
wie Anlagevermögen bewertet	DM	-.-
b) mit einer Laufzeit von mehr als vier Jahren		
ba) des Bundes und der Länder	DM	-.-
bb) von Kreditinstituten	DM	-.-
bc) sonstige	DM	-.-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	DM	-.-
wie Anlagevermögen bewertet	DM	-.-
9. Wertpapiere, soweit sie nicht unter anderen Posten auszuweisen sind	2 008.--	
a) börsengängige Anteile und Investmentanteile	-.-	2 008.--
b) sonstige Wertpapiere	-.-	
darunter:		
Besitz von mehr als dem zehnten Teil der Anteile einer Kapitalgesellschaft od. bergrechtl. Gewerkschaft ohne Beteiligung	DM	-.-
wie Anlagevermögen bewertet	DM	2 008.--
10. Forderungen an Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von	8 282 597.46	
a) weniger als vier Jahren	-.-	8 282 597.46
b) vier Jahren oder länger	-.-	
darunter:		
ba) durch Grundpfandrechte gesichert	DM	-.-
bb) Kommunaldarlehen	DM	-.-
11. Ausgleichs- und Deckungsforderungen gegen die öffentliche Hand		
12. Durchlaufende Kredite (nur Treuhandgeschäfte)		510 198.4
13. Beteiligungen		
darunter:		
an Kreditinstituten	DM	-.-
14. Grundstücke und Gebäude		48 852.--
15. Betriebs- und Geschäftsausstattung		70 228.--
16. Nichteingezahltes Kapital		-.-
17. Eigene Schuldverschreibungen		159 050.2
Nennbetrag: DM		-.-
18. Sonstige Vermögensgegenstände		160 281.--
19. Rechnungsabgrenzungsposten		-.-
20. Reinverlust		-.-
Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr		-.-
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag 19		-.-
Summe der Aktiven		10 515 412.7

21. In den Aktiven und in den Rückgriffsforderungen aus den unter der Passivseite vermerkten Verbindlichkeiten sind enthalten
- a) Forderungen an verbundene Unternehmen
- b) Forderungen aus unter § 15 Abs. 1 Nr. 1 bis 6, Abs. 2 des Gesetzes über das Kreditwesen fallenden Krediten und aus Krediten an stille Gesellschafter, soweit sie nicht unter a) vermerkt werden

624 725.1

157 267.--

	DM	DM	DM
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		390 771.43	
a) täglich fällig		-.-	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von		-.-	
ba) weniger als drei Monaten		-.-	
bb) mindestens drei Monaten, aber weniger als vier Jahren	6 357 360.69		
bc) vier Jahren oder länger	-.-	6 357 360.69	
darunter: vor Ablauf von vier Jahren fällig	DM	-.-	6 748 132.12
c) von der Kundschaft bei Dritten benutzte Kredite		-.-	
Verbindlichkeiten aus dem Bankgeschäft gegenüber anderen Gläubigern			
a) Spareinlagen		-.-	
aa) mit gesetzlicher Kündigungsfrist		-.-	
ab) sonstige		-.-	
b) andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von	119 838.50		
ba) weniger als drei Monaten	746 271.04		
bb) mindestens drei Monaten, aber weniger als vier Jahren	-.-	866 109.54	866 109.54
bc) vier Jahren oder länger	-.-	-.-	
darunter: vor Ablauf von vier Jahren fällig	DM	-.-	
Schuldverschreibungen mit einer Laufzeit von			
a) bis zu vier Jahren		-.-	
b) mehr als vier Jahren		-.-	
darunter: vor Ablauf von vier Jahren fällig	DM	-.-	
Eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf			
Durchlaufende Kredite (nur Treuhandgeschäfte)			
Rückstellungen			
a) Pensionsrückstellungen		6 260.--	
b) andere Rückstellungen		122 320.--	128 580.--
Wertberichtigungen			
a) Einzelwertberichtigungen		226 131.--	226 131.--
b) vorgeschriebene Sammelwertberichtigungen		-.-	17 841.77
Sonstige Verbindlichkeiten			1 336 830.94
Rechnungsabgrenzungsposten			-.-
Sonderposten mit Rücklageanteil			
Kapital			
a) Einlagen des inhabers oder der unbeschränkt haftenden Gesellschafter		417 950.--	
b) Einlagen der Kommanditisten und der stillen Gesellschafter		582 050.--	1 000 000.--
			28 239.50
Offene Rücklagen			
Reingewinn		-.-	
Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr		163 547.87	163 547.87
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag 19 68			10 515 412.74
Summe der Passiven			
Eigene Ziehungen im Umlauf			2 831 847.55
darunter:			
den Kreditnehmern abgerechnet	DM	2 831 847.55	
Indossamentsverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln			37 877.--
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Wechsel- und Scheckbürgschaften sowie aus Gewährleistungsverträgen			-.-
Verbindlichkeiten im Falle der Rücknahme von in Pension gegebenen Gegenständen sofern diese Verbindlichkeiten nicht auf der Passivseite auszuweisen sind			-.-
Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten			-.-
Sparprämien nach dem Sparprämiengesetz			-.-
In den Passiven sind enthalten			
a) Verbindlichkeiten (einschließlich der Verbindlichkeiten unter 14 bis 18) gegenüber verbundenen Unternehmen			-.-
b) Verbindlichkeiten gegenüber Geschäftsinhabern u. unbeschränkt haftenden Gesellschaftern			-.-

Bussen, den 31. März 1969

ungungsvermerk siehe Rückseite)

Gallinat & Co. KG.
Bank für Waren- und Kassenkredite
(Unterschrift des einreichenden Kreditinstituts)

Intentional Second Exposure

Aktivseite

Jahresbilanz zu 31. Dezember 1968

Passivseite

	DM	DM	DM	DM	DM
1. Kassenbestand		2 996.6			
2. Guthaben bei der Deutschen Bundesbank		45 824.8			
3. Postscheckguthaben		22 941.8			
4. Schecks, fällige Schuldverschreibungen, Zins- und Dividendenscheine sowie zum Einzug erhaltene Papiere		-.-			
5. Wechsel		1 209 985.7			
darunter:					
a) bundesbankfähig	DM	-.-			
b) eigene Ziehungen	DM	1 193 499.75			
6. Forderungen an Kreditinstitute	448.66				
a) täglich fällig	-.-				
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von					
ba) weniger als drei Monaten	-.-				
bb) mindestens drei Monaten, aber weniger als vier Jahren	-.-				
bc) vier Jahren oder länger	-.-	448.66			
7. Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen					
a) des Bundes und der Länder	-.-				
b) sonstige	-.-				
8. Anleihen und Schuldverschreibungen					
a) mit einer Laufzeit bis zu vier Jahren					
aa) des Bundes und der Länder	DM	-.-			
ab) von Kreditinstituten	DM	-.-			
ac) sonstige	DM	-.-			
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank DM	-.-				
wie Anlagevermögen bewertet	DM	-.-			
b) mit einer Laufzeit von mehr als vier Jahren					
ba) des Bundes und der Länder	DM	-.-			
bb) von Kreditinstituten	DM	-.-			
bc) sonstige	DM	-.-			
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank DM	-.-				
wie Anlagevermögen bewertet	DM	-.-			
9. Wertpapiere, soweit sie nicht unter anderen Posten auszuweisen sind					
a) börsengängige Anteile und Investmentanteile	2 008.--				
b) sonstige Wertpapiere	-.-	2 008.--			
darunter:					
Besitz von mehr als dem zehnten Teil der Anteile einer Kapitalgesellschaft od. bergrechtl. Gewerkschaft ohne Beteiligung DM	-.-				
wie Anlagevermögen bewertet	DM	2 008.--			
10. Forderungen an Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von	8 282 597.46				
a) weniger als vier Jahren	-.-	8 282 597.46			
darunter:					
ba) durch Grundpfandrechte gesichert	DM	-.-			
bb) Kommunaldarlehen	DM	-.-			
11. Ausgleichs- und Deckungsforderungen gegen die öffentliche Hand					
12. Durchlaufende Kredite (nur Treuhandgeschäfte)					
13. Beteiligungen					
darunter:					
an Kreditinstituten	DM	-.-			
14. Grundstücke und Gebäude					
15. Betriebs- und Geschäftsausstattung					
16. Nichteingezahltes Kapital					
17. Eigene Schuldverschreibungen					
Nennbetrag: DM	-.-				
18. Sonstige Vermögensgegenstände					
19. Rechnungsabgrenzungsposten					
20. Reinverlust					
Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr	-.-				
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag 19	-.-				
Summe der Aktiven		10 515 412.74			
21. In den Aktiven und in den Rückgrifforderungen aus den unter der Passivseite vermerkten Verbindlichkeiten sind enthalten					
a) Forderungen an verbundene Unternehmen		624 725.1			
b) Forderungen aus unter § 15 Abs. 1 Nr. 1 bis 6, Abs. 2 des Gesetzes über das Kreditwesen fallenden Krediten und aus Krediten an stille Gesellschafter, soweit sie nicht unter a) vermerkt werden		157 267.1			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten					
a) täglich fällig			390 771.43		
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von					
ba) weniger als drei Monaten	-.-				
bb) mindestens drei Monaten, aber weniger als vier Jahren	6 357 360.69				
bc) vier Jahren oder länger	-.-		6 357 360.69		
darunter: vor Ablauf von vier Jahren fällig	DM	-.-			
c) von der Kundschaft bei Dritten benutzte Kredite				6 748 132.12	
Verbindlichkeiten aus dem Bankgeschäft gegenüber anderen Gläubigern					
a) Spareinlagen					
aa) mit gesetzlicher Kündigungsfrist	-.-				
ab) sonstige	-.-				
b) andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von					
ba) weniger als drei Monaten	119 838.50				
bb) mindestens drei Monaten, aber weniger als vier Jahren	746 271.04				
bc) vier Jahren oder länger	-.-		866 109.54		866 109.54
darunter: vor Ablauf von vier Jahren fällig	DM	-.-			
Schuldverschreibungen mit einer Laufzeit von					
a) bis zu vier Jahren					
b) mehr als vier Jahren					
darunter: vor Ablauf von vier Jahren fällig	DM	-.-			
Eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf					
Durchlaufende Kredite (nur Treuhandgeschäfte)					
Rückstellungen					
a) Pensionsrückstellungen			6 260.--		
b) andere Rückstellungen			122 320.--		128 580.--
Wertberichtigungen					
a) Einzelwertberichtigungen			226 131.--		226 131.--
b) vorgeschriebene Sammelwertberichtigungen					17 841.77
Sonstige Verbindlichkeiten					1 336 830.94
Rechnungsabgrenzungsposten					
Sonderposten mit Rücklageanteil					
Kapital					
a) Einlagen des Inhabers oder der unbeschränkt haftenden Gesellschafter			417 950.--		
b) Einlagen der Kommanditisten und der stillen Gesellschafter			582 050.--		1 000 000.--
Offene Rücklagen					28 239.50
Reingewinn					
Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr					
Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag 19 68			163 547.87		163 547.87
Summe der Passiven					10 515 412.74
Eigene Ziehungen im Umlauf					2 831 847.55
darunter:					
den Kreditnehmern abgerechnet	DM		2 831 847.55		
Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln					37 877.--
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Wechsel- und Scheckbürgschaften sowie aus Gewährleistungsverträgen					
Verbindlichkeiten im Falle der Rücknahme von in Pension gegebenen Gegenständen sofern diese Verbindlichkeiten nicht auf der Passivseite auszuweisen sind					
Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten					
Sparprämien nach dem Sparprämienengesetz					
In den Passiven sind enthalten					
a) Verbindlichkeiten (einschließlich der Verbindlichkeiten unter 14 bis 18) gegenüber verbundenen Unternehmen					
b) Verbindlichkeiten gegenüber Geschäftsinhabern u. unbeschränkt haftenden Gesellschaftern					

21. In den Aktiven und in den Rückgrifforderungen aus den unter der Passivseite vermerkten Verbindlichkeiten sind enthalten

- Forderungen an verbundene Unternehmen
- Forderungen aus unter § 15 Abs. 1 Nr. 1 bis 6, Abs. 2 des Gesetzes über das Kreditwesen fallenden Krediten und aus Krediten an stille Gesellschafter, soweit sie nicht unter a) vermerkt werden

624 725.1

157 267.1

zus., den 31. März 1969

(Unterschrift des einreichenden Kreditinstituts)

Gallinat & Co. KG.
Bank für Waren- und Kassenkredite
(Unterschrift des einreichenden Kreditinstituts)

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1.1. bis 31.12.1968

Aufwendungen

	DM
1. Zinsen und zinsähnliche Aufwendungen	630 448.80
2. Provisionen und ähnliche Aufwendungen für Dienstleistungsgeschäfte	3 000.---
3. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft	120 250.36
4. Mieten und Löhne	221 048.62
5. Soziale Abgaben	11 977.39
6. Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	6 250.---
7. Sachaufwand für das Bankgeschäft	164 830.83
8. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Grundstücke und Gebäude sowie auf Betriebs- u. Geschäftsausstattung	18 052.89
9. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen	0.---
10. Steuern	31 163.50
11. Aufwendungen aus Verlustübernahme	0.---
12. Einstellungen in Sonderposten mit Rücklageanteil	0.---
13. Sonstige Aufwendungen	478.---
14. Auf Grund einer Gewinnungsgemeinschaft, eines Gewinnabführungs- u. eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführter Gewinn	0.---
15. Jahresüberschuß	163 547.87
Summe der Aufwendungen	1 371 058.26

1. Jahresüberschuß
2. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr
3. Reingewinn

	DM	Erträge
1. Zinsen und ähnliche Erträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften		1 236 795.76
2. Laufende Erträge aus		
a) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	0.---	
b) anderen Wertpapieren	0.---	
c) Beteiligungen	26 481.08	26 481.08
3. Provisionen und andere Erträge aus Dienstleistungsgeschäften		43 292.07
4. Erträge aus Warenverkehr oder Nebenbetrieben		0.---
5. Andere Erträge einschließlich der Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft		64 489.35
6. Erträge aus Gewinnungsgemeinschaften, Gewinnabführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen		0.---
7. Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen, soweit sie nicht unter 5 ausgewiesen sind		0.---
8. Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil		0.---
9. Erträge aus Verlustübernahme		0.---
10. Jahresfehlbetrag		0.---
Summe der Erträge		1 371 058.26

	DM
1. Jahresüberschuß	163 547.87
2. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr	0.---
3. Reingewinn	163 547.87

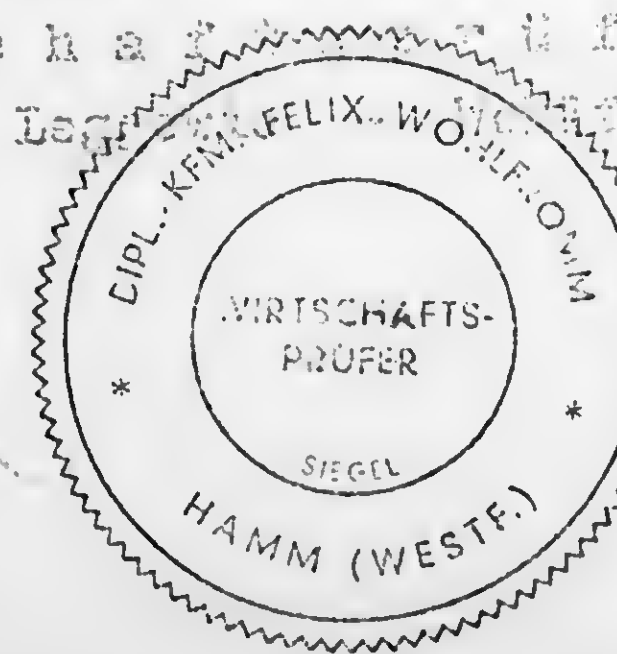
Die Buchführung und der Jahresabschluß entsprechen nach unserer pflichtgemäßen Prüfung Gesetz und Gesellschaftsvertrag.

Hann (Westf.), den 18. April 1969.

Wirtschaftsprüfer
Heiken -- Leg. -- Dipl.-Kfm. Wöhlstrom



(Heiken)
Wirtschaftsprüfer



(Dipl.-Kfm. Wöhlstrom)
Wirtschaftsprüfer

Bestätigungsvermerk

Die Buchführung, der Jahresabschluß und der Geschäftsbericht entsprechen nach meiner (unserer) pflichtmäßigen Prüfung und Satzung.

Die Buchführung und der Jahresabschluß entsprechen nach unserer pflichtmäßigen Prüfung Gesetz und Gesellschaftsvertrag.

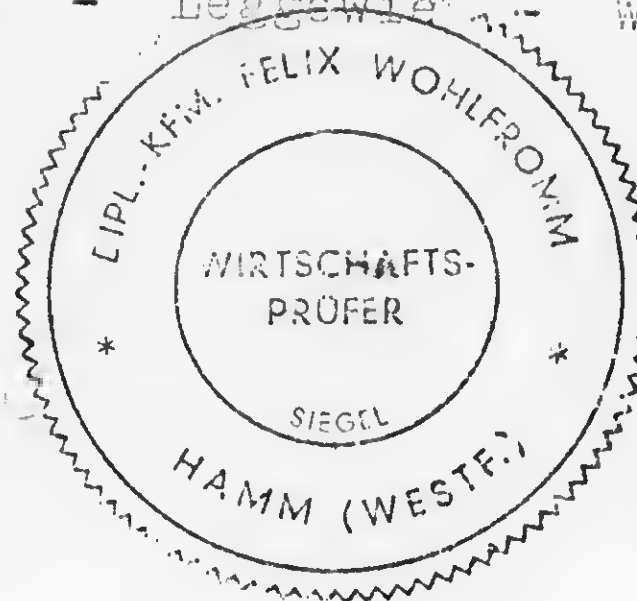
Hamm (Westf.), den 18. April 1969

(Ort, Datum)

Wirtschaftsprüfer
Heiken - Leggawie Wohlfrohm



(Heiken)
Wirtschaftsprüfer



(Dipl.-Kfm. Wohlfrohm)
Wirtschaftsprüfer

Rechtsanwalt
ULF PEIPER
Direktor des Bankhauses Burckhardt & Co.

Essen, den 14. Oktober 1969

Mr. Kurt H. Grunebaum
President
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York 4, N.Y./U.S.A.

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Haben Sie vielen Dank für Ihr Schreiben vom 8.ds.Mts., mit dem Sie mir mitteilen, daß Sie freundlicherweise Herrn Gallinat zu einem längeren Gespräch empfangen haben. Anbei übersende ich Ihnen zur vertraulichen Kenntnissnahme eine Fotokopie der Bilanz und Gewinn- u. Verlust-Rechnung der Gallinat-Bank für Waren- und Kundenkredite für das Geschäftsjahr 1968. Uns liegt darüber hinaus ein ausführlicher Geschäftsbericht dieser Teilzahlungsbank vor. Sollte dieser umfangreiche Bericht für Sie ebenfalls von Interesse sein, bitten wir um Nachricht. Wir würden sodann auch diesen Bericht fotokopieren oder Ihnen den Bericht zur vertraulichen Kenntnissnahme mit der Bitte um Rückgabe übersenden.

Mit freundlichen Grüßen



Anlagen

October 21, 1969

Dear Grothgar:

It was very pleasant talking to you yesterday.

I would appreciate it very much if you would let me know to which bank you are paying the \$2 million and to which bank we should make repayment.

With best personal regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Vinzenz Grothgar
Manager - Credit Department
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
43 Essen, Germany

KHG:ap

cc: Mr. EOG

October 21, 1969

Dear Werner:

Your request for a Power of Attorney was not forgotten. I had written to the bank directly, asking that they send me the proper forms, but they in turn advised me that I should obtain the forms here. Accordingly, I asked our lawyer to provide me with the forms which have finally arrived, and I am enclosing herewith the Power of Attorney, in duplicate, and hope that this will do the trick.

Incidentally, I did not obtain the bank's approval of this form prior to forwarding it on to you, but I would assume that they will honor it. I also assume that you will have no difficulty in filling it out.

I would like to take this occasion to thank you for the first paragraph of your letter of October 14th. I have already received the visit of Mrs. Reckmann, accompanied by one of her sons, early last week. She brought with her an introduction from Dr. Sprengel, but I certainly appreciate your having also thought of us.

With warmest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
43 Essen, Germany

KHG:ap

Enclosures - Obtained from Mike Smith - See FREEDMAN file - Power of Attorney (Washington Law Reporter Form 49)

cc: Mr. EOG

Bankhaus Burkhart & Co.

GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9
Tel.: (0 21 41) 22 14 01

14. Okt. 1969

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y. 10004/ USA

Lieber Kurt!

Dieser Brief dient der Einführung von Frau Margarethe Reckmann, die sich wahrscheinlich in nächster Zeit bei Ihnen melden wird. Frau Reckmann ist Witwe und ihr gehören 38 % der F. Reichelt AG in Hamburg. Diese Beteiligung macht einen Wert von ca. 12 - 15 Mio DM aus. Frau Reckmann beabsichtigt, sich von dieser Beteiligung zu trennen und ihr Geld in den Vereinigten Staaten anzulegen, da sie auch dort zu wohnen gedenkt. Ihre Söhne, die schon im Beruf stehen, sind ebenfalls in den Vereinigten Staaten ansässig.

Es wäre sehr freundlich von Ihnen, wenn Sie Frau Reckmann, die durch Herrn Dr. Sprengel an uns gelangte, Ihre Aufmerksamkeit widmen würden.

Darf ich Sie bei dieser Gelegenheit an die Vollmachtsformulare wegen Cloppenburg erinnern?

Viele Grüße von Haus zu Haus

Ihr



October 20, 1969

Dear Otto:

I am enclosing herewith some material on the Roosevelt Raceway case, which I thought might be of interest to you. The underlining was done by our counsel.

I am enclosing also an article which appeared in today's Wall Street Journal regarding Sargent Industries, Inc.

With warmest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Otto Schoeppler
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: EO G

encl: For Immediate Release - Monday, 10/6/69 - SECURITIES &
EXCHANGE COMMISSION - release

UNITED STATES DISTRICT COURT)
SOUTHERN DISTRICT OF N. Y.) SEC, Plaintiff against
) Madison Square Garden Corp.....
) 69 Civil Complaint

(note: this material came from 'Walter Freedman')

also newspaper article mentioned

20. Oktober 1969

Herrn Gries
Bankhaus Purkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Gries.

Zwei Buecherpakete und ein Paket mit Tuechern sind bereits angekommen. Ich waere Ihnen sehr dankbar, wenn Sie mir mitteilen koennten, ob und wann Sie das in meinem Brief vom 17. September unter 3. erwaehte Paket an mich abgeschickt haben oder wann Sie es abschicken werden.

Mit verbindlichem Dank und freundlichen Gruessen

Ihr

October 15, 1969

Dear Werner:

Reverting to our recent correspondence in connection with the Kundenkredit Bank, I list below the following expenses which were incurred: -

Transfer Stamps (47,775 shares @ \$.05)	- - - - -	\$2,388.75
Interest on money which we had to borrow	- - - - -	1,808.07
Day Loan	- - - - -	127.78
Loss on Sale	- - - - -	100.00
Postage for shipment of shares charged by Chase Manhattan Bank	- - - - -	68.74
	<u>total</u>	<u>\$4,493.34</u>

With kind regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: EOG

cc: Mr. D. O'Gorman, Bookkeeping Dept.

October 14, 1969

Dear Werner:

I wish to acknowledge receipt of your letter of October 9th and have taken note that Mr. Axel Springer's mail from the First National Bank of Nevada is to be sent to me and I will give them the corresponding instructions as soon as the funds are available and the account is opened.

In connection with KKB, I must confess that your figuring bewilders me completely and I suggest that we leave this matter open until we see each other. However, apart from the profit participation, I will send you our itemized bill within the next few days showing the expenses which we have incurred.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: EOG

no copies outside

Burkhardt & Co.

October 9, 1969

WERNER KEHL

Dear Kurt:

Many thanks for your letter of October 6. I have spoken today with Mr. Kracht and Mr. Kracht would like that all mail be sent to you. Furthermore you are asked to be good enough to forward the mail to Mr. Kracht

Concerning your letter regarding KKB I am still under the impression of the great amount of work this deal has caused you. As you correctly remember, the arrangement was that Burkhardt & Co. has to give 5% of the profit from a possible sale of the shares to New York Hanseatic. As you know, one could debate whether the sale of the share was arranged by Burkhardt. Legally there is no doubt that the bank Burkhardt has sold 51% of the packet of KKB to Burkhardt & Co. Vermoögensverwaltung. Said sale was executed at a price of 204%. The purchase price of the ~~shares bought~~ 45.775 shares was at that time 200%. You are therefore entitled to 5% of the difference between the purchase price of the shares at 200% and the sales price of 204%. This amounts to DM 183,100. of which 5% are DM 9,155. -

If I do not hear from you to the contrary I will credit said amount to the DMark account of New York Hanseatic.

With best regards

Yours

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9
Tel.: (0 21 41) 2214 01

9. Oktober 1969

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y. 10004/ USA

Lieber Kurt,

vielen Dank für Ihre Briefe vom 6. Oktober. Ich habe heute mit Herrn Kracht gesprochen und Herr Kracht wünscht, daß die Post an Sie geschickt wird. Anschließend sind Sie herzlich gebeten, die Post an Herrn Kracht weiterzuleiten.

Was Ihren Brief bezüglich KKB betrifft, so stehe ich ganz unter dem Eindruck der vielfältigen Arbeit und den Dienstleistungen, die Ihnen das Geschäft verursacht hat. Wie Sie sehr richtig in Erinnerung haben, bestand die Abmachung, daß das Bankhaus Burkhardt die New York Hanseatic mit 5 % an dem Gewinn aus einer eventuellen Veräußerung der Aktien zu beteiligen hat. Wie Sie wissen, könnte man getrennter Meinung darüber sein, ob ein Verkauf der Aktien durch das Bankhaus Burkhardt stattgefunden hat.

Bankhaus Burkhardt & Co.

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 9.10.69

AN Mr. Kurt H. Grunebaum

Rechtlich besteht kein Zweifel darüber, daß das Bankhaus Burkhardt an die Burkhardt & Co. Vermögensverwaltungs KG ca. 51 % des Paketes der KKB verkauft hat. Dieser Verkauf erfolgte zum Kurse von 204 %. Der Kaufkurs der seinerzeit durch Sie gekauften Stück 45.775 Aktien betrug 200 %. Es stehen Ihnen also entsprechend 5 % der Differenz zwischen dem Einstandskurs dieser Aktien von 200 % und dem Verkaufspreis von 204 % zu. Der ausmachende Betrag lautet DM 183.100, 5 % davon = DM 9.155,--.

Falls ich nichts Gegenteiliges von Ihnen höre, würde ich diesen Betrag dem DM-Konto der New York Hanseatic gutschreiben.

Mit vielen Grüßen

Ihr



cc: 10/14/69 - EOG

October 10, 1969

sent a package of material to

MISS AUGUSTINE
secretary to MR. OTTO SCHOEPPLER
BURKHARDT & CO.
LINDENALLEE 7-9
ESSEN, GERMANY

via airmail

Mr. KHG requested that this be done -- Mr. Schoeppler was in the office at the time.

October 8, 1969

Mr. Ulf Peiper
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Peiper:

Yesterday, I had the pleasure of a visit of Mr. Gallinat and his nephew and we enjoyed a rather lengthy conversation together -- I sincerely hope I was able to satisfactorily answer all of the questions they posed.

I would be very much interested in acquiring, for my own confidential use, the balance sheet of the Gallinat-Bank für Waren -und Kundenkredite and would appreciate your forwarding same on to me.

(Essen)

Thanking you in advance, I am, with kindest regards,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

cc: Mr. EOG

October 6, 1969

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Werner:

During my recent stay, we talked briefly about the Kundenkreditbank but after our preliminary discussion, no occasion, unfortunately, arose to come back to this subject a little more in detail. I hope you will not mind that I am now reverting to it.

I personally feel very strongly that aside from the actual expenses -- such as transfer stamps, interest, day loan, shipping expenses, etc., which amounted to approximately \$4,000 and of which I, of course, will send you a detailed tabulation -- New York Hanseatic Corporation is entitled to the profit share which you originally offered.

Naturally, I am more than pleased that, as a Kommanditist, our group will get a very substantial, additional income, but so will all the others, and this holds good, too, for the partners. But the one thing has nothing to do with the other.

This taking over of the KKB shares came towards the year-end, where we generally, in order to take advantage of the distressed selling orders in the market, build up in a substantial way our trading positions. This we have done year in year out, usually reducing our position early in January, and most of the time this has worked to the benefit of the corporation. As you probably know, under SEC regulations any stock or bond position is subject to certain deductions in our capital (haircut). In order not to cramp the style of the New York Hanseatic Corporation too much, Erich and I, because of the additional, substantial investment in KKB, added considerable, subordinated capital to the net worth of the New York Hanseatic Corporation which, under American Stock Exchange regulations, had to be kept for quite some time after the KKB transaction was dissolved, and only recently were these securities returned to us for our free disposal.

You can see we really tried in every way to accommodate Burkhardt at a time when you did not know where the ultimate home for the KKB shares

continued

October 6, 1969
page #2

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.

would be, and we certainly did not press you for any decision. Neither you nor I knew at the time when you offered the profit participation how much would be involved, but it was offered to us and accepted by us to compensate us for our efforts.

As I said above, we certainly are more than pleased that the profit was rather substantial.

I feel sure that after due reflection you will see our point of view.

With cordial regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EOG

on Hanseatic Stationery -- no copies outside

KUNDEN KREDIT BANK
COSTS

1/10/68

Commission (if priced at \$49.50)	\$23,887.50
Loss on Sale (if priced at \$50.00) (200 shares @ .05)	\$100.00
Transfer Tax (47,775 shares @ .05)	\$2,388.75
Interest \$138,750 @ 7-1/2 (10/21 - 12/13/68)	\$1,808.07
Day Loan \$2,365,000 @ 2%	\$127.78
Cables, Telephone, etc.	\$200.00
Cage Costs	\$50.00

ET
Kel

VIA AIR MAIL

Kuh

THE CHASE MANHATTAN BANK



Frankfurt/Main, Germany, Taunus Anlage 11

Jan. 27, 1969.

LJ/feh

cable address: CHAMANBANK

New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Gentlemen:

In connection with shipment of Stück -2,000-
Kundenkreditbank KGaA shares to yourselves
as indicated in our custody advice No:18585
dtd. Dec.19,1968 we paid:
DM 25.60 postage and DM 250.20 = DM 275.80
at 4.0124 = \$68.74 .

Please, have the above amount remitted to our
\$-account with our Head Office in New York.

Very truly yours,

L. Jacobs

LUDWIG JACOBSEN

Authorized Signature



October 6, 1969

Dear Dr. Toenjes:

I would very much appreciate receiving the protocol
of the last meeting of the I. K. A.

Thanking you in advance, I am, with kindest regards,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Dr. U. Toenjes
Burkhardt & Co. /
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

KHG:ap

October 6, 1969

Dear Werner:

Many thanks for your letter of September 18th concerning Mr. Axel Springer, whose signature card I have sent on to the First National Bank of Nevada together with the Agency Agreement.

I noticed that Mr. Springer filled in two addresses on the reverse side of the card showing where mail is to be sent: -

1. -- c/o New York Hanseatic Corporation
2. -- to Mr. Christian Kracht
39a, Budapester Str.
Berlin, Germany.

I am enclosing a photostatic copy of the two sides of the signature card so that you can see this for yourself.

Please clarify this and advise me where Mr. Springer's mail is to be sent, whether to me at the New York Hanseatic Corporation or to Mr. Kracht.

I have written to the First National Bank of Nevada, also, to secure some Power of Attorney forms.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

cc: EOG

see Clappenburg file

October 6, 1969

Dear Werner:

When I was in Essen I left some papers with you regarding
Dr. Hans Coenen.

I would appreciate it if you could see that these are returned
to me as soon as possible.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

see Karstadt file - under
Dr. Coenen

October 6, 1969

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Werner:

I heard from some one in Europe about a brochure which
your bank has published about your securities service and
I would very much appreciate it if you could send me a copy.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EOG



V. l. n. r.: Dr. Meyer-Struckmann, W. Kehl, Graf Finckenstein, O. Schoeppler, Dr. Freiherr von Falckenhausen jr.

Seit der Aufhebung der Zinskartelle vor zwei Jahren steht den Kreditinstituten die Tür zu Werbekampagnen offen! Das zu den größten privaten Kreditinstituten im Bundesgebiet gehörende Bankhaus BURKHARDT & CO nutzt diesen neuen Weg zur Geschäftsexpansion besonders intensiv. Ihr neuestes Werbeprodukt: Eine nobel aufgemachte Broschüre im modernen Quadrat-Format: „Im Zeitalter des Computers sind Spekulanten kühle Rechner.“

Sie lesen Börsen- briefe. Wir nicht.

Auf 16 Seiten feinstem Kunst-druckpapier bietet das Essener Bankhaus seinen Depot-Servi-ce in weniger feinem Banken-deutsch an. Das ausgezeichnet gestaltete und ansprechende Äußere der Broschüre wirbt für sich. Im krassen Gegensatz zu der Aufmachung steht der für ein Bankhaus knallharte und aggressive Text.

Nach Bundesbahn-Sloganma-nier: „Alle reden vom Wetter. Wir nicht“, wirbt BURKHARDT & CO: „Sie lesen Börsenbriefe. Wir nicht. Börsenbriefe sind von gestern.“

Würde man der Werbung glauben, ist anzunehmen, daß bei den Essener Privatban-kiers die Börsenbriefe zum Fül-len der Papierkörbe gedacht sind. Denn: BURKHARDT abon-niert Börsenbriefe! Da also Bör-senbriefe von gestern sind und BURKHARDT für seine Depot-Kunden das Beste gerade gut genug ist, werden modernere, aktuellere und zuverlässigere Informationsquellen eingesetzt: Fernschreiber, Stockmaster, Korrespondenzbroker, Wertpa-pier-Analytiker und Computer. Damit BURKHARDT keine Bank von vorgestern werde!

Effekten- oder Fondsbörsen, Versicherungsbörsen und Frachtbörsen. Im „aktionär“ ist regelmäßig die Wertpapierbörse gemeint, wenn von B. (ohne nähere Angabe) die Rede ist.

Börsenaufsicht:

Gemäß Börsengesetz vom 22. 6. 1896 unterliegen Börsen der Aufsicht der zuständigen Landesregierung.

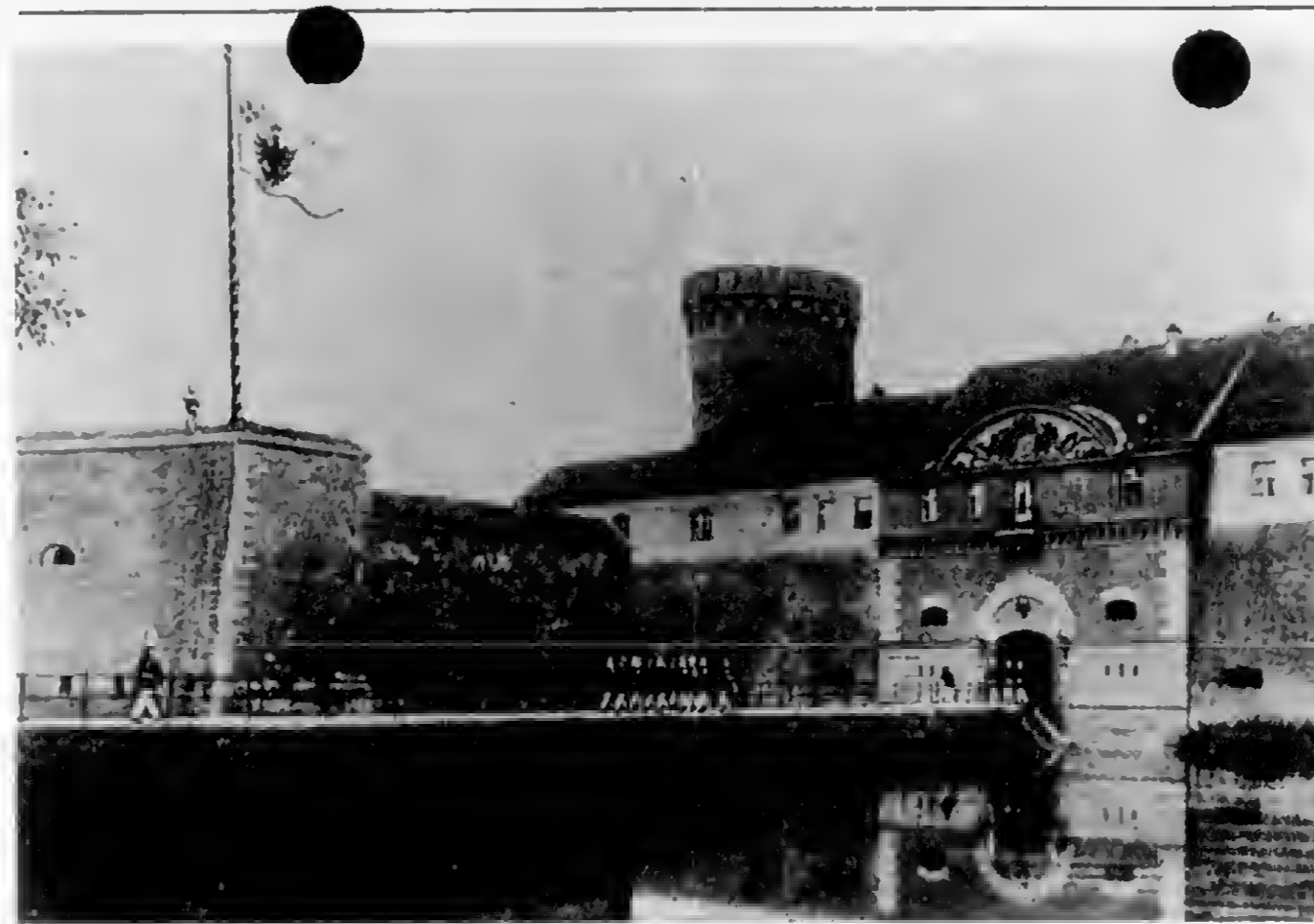
Börsenauftrag:

Schriftliche, mündliche, telefonische, telegrafische oder fernschriftliche Aufträge des Bankkunden zum Kauf oder Verkauf von Effekten. Häufig werden für B. Formulare verwendet. Die Ausführung des B. wird dem Kunden unverzüglich mitgeteilt oder ergibt sich durch Zusendung der Abrechnung.

Börsenaushang:

Börsenbekanntmachungen, die an einer bestimmten Stelle in den Börsenräumen aushängen.

ge Effektengeschäfte ausführt. | geschlossene B. erhalten Käufer



Der Jüliusturm in Spandau, ehemaliger Hort des Reichskriegsschatzes (120 Millionen Mark in gemünztem Gold) (Archiv: H. J. Bongartz)

Börseneinführung:

Vor der Einführung eines Papiers an der Börse hat der Antragsteller einen → Prospekt

und Verkäufer eine Schlußnote. Man unterscheidet: Prompt- oder → Kassageschäfte und → Termingeschäfte.

Meßzahl zur Darstellung der Kursentwicklung → Aktienindex → Artikel über B. in „der aktionär“ Heft 23/69, Seite 29.

Börsenkarte:

Bei allen deutschen Wertpapierbörsen haben nur solche Personen Zutritt, denen auf Veranlassung des → Börsenvorstandes eine B. ausgestellt ist. → Börsenbesucher.

Börsenkommissar:

Staatskommissar, der auf Grund § 2 des → Börsengesetzes von der Landesregierung zur Überwachung der Börse ernannt worden ist. Der B. hat die Aufgabe, den Geschäftsverkehr an der Börse und die Befolgung, der für die Börse erlassenen Gesetze und Bestimmungen zu überwachen. Er ist berechtigt, an Beratungen der Börsenorgane und der Maklerkammer teilzunehmen. B. hat auf Mißstände hinzuweisen und der Regierung Bericht zu erstatten.

October 6, 1969

Dear Fritz:

Further to my letter to you of September 25th,

I now enclose herewith a photostatic copy of a
letter which I received today from Essen.

With kindest regards,

Cordially yours,

F. J. Hackett, Esq.
160 Rivermead Court
London S. W. 6, England

KHG:ap

Enclosure

2. Sentiment 4-10.

October 6, 1969

Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Re: Kreditabteilung
Sl:/wk.

Gentlemen:

I would like to acknowledge and thank you for your letter of September 30th and the enclosure thereto.

I would greatly appreciate it if you would continue to keep me posted on any further developments in this matter.

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic
Corporation

60 Broad Street
New York N.Y. 10004
U S A

DRAHTWORT:
FERNSPRECHER:
FERNSCHREIBER:

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49
Kreditabteilung
Sl:/wk.

ESSEN, 30. September 1969
LINDENALLEE 7-9

Betr.: Kreditgewährung an Herrn H.M.A. Tieck, Wörnsmühl/Obb.

Lieber Herr Grunebaum!

In der Anlage überreichen wir Ihnen Kopie unseres heutigen Schreibens an Herrn Tieck, dessen Inhalt für sich selbst spricht.

Wir grüßen Sie

mit vorzüglicher Hochachtung

Anlage

Burkhardt & Co.
ppa. *[Signature]* i.V. *[Signature]*

10/3/69 - copy to KHG

K O P I E

EINSCHREIBEN!

Herrn

H. M. A. T i e c k

Sl./wk.

8161 Wörnsmühl/Obb.

Maxhof

30. September 1969

Betr.: Unsere Kreditvereinbarung vom 11. Juli 1968
über DM 25.000,-- gültig bis zum 30. Juni 1969

Sehr geehrter Herr Tieck!

Wir kommen zurück auf unser Schreiben vom 5. September 1969,
auf welches wir bisher ohne Ihre Antwort geblieben sind.

Wie Ihnen Herr Kurt H. Grunebaum am 10. 9. 1969 geschrieben
hat, hatten wir uns bereit erklärt, einen Teilbetrag des
Kredites von DM 15.000,-- um ein halbes Jahr zu verlängern.
Voraussetzung hierfür war jedoch die Überweisung der noch
immer unbezahlten Zinsen sowie die Rückzahlung eines Teil-
betrages von DM 10.000,--.

Bis heute liegt uns eine Antwort auf unseren Vorschlag, den
wir Ihnen über Herrn Grunebaum zukommen ließen, nicht vor.
Der Debetsaldo auf Ihrem Konto beträgt seit dem 30. 6. 1969
unverändert DM 26.857,--.

Wir bitten Sie dringend um Beantwortung der oben erwähnten
Briefe vom 5. und 10. 9. 1969.

Hochachtungsvoll

Burkhardt & Co.

ppa.

i.V.

gez. Unterschriften

D' Herrn Kurt H. Grunebaum
New York

Bankhaus Burkhardt & Co.

43 ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

im Oktober 1969

Pili

An unsere Kunden und
Korrespondenten

Bisher war unser Börsenhandel sowohl am Börsenplatz Düsseldorf als auch in Essen vertreten. Um den vielfältigen Wünschen unserer Kundschaft noch besser nachkommen zu können, haben wir in Düsseldorf ein Börsenbüro geschaffen, in dem alle mit dem Börsenhandel betrauten Mitarbeiter unseres Hauses zusammengefaßt sind. Die neue Anschrift lautet:

Bankhaus
Burkhardt & Co.
Börsenbüro

4000 Düsseldorf
Schadowplatz 11

Sie können uns selbstverständlich in Düsseldorf auch unmittelbar telefonisch und durch Fernschreiber erreichen:

Telefon: (0211) 329054
Telex: 058 1876

Beide angegebenen Nummern sind Sammelnummern mit mehreren Anschlüssen.

Für unser Düsseldorfer Börsenbüro ist Herr Ernst-Otto Nedelmann verantwortlich. In seiner Abwesenheit wird er von Herrn Nickolaus vertreten.

Wir wissen, wie wichtig es häufig für unsere Kundschaft ist, in Spezialfragen den zuständigen Gesprächspartner zu kennen. Erlauben Sie uns deshalb, daß wir Ihnen die für bestimmte Fachgebiete zuständigen Mitarbeiter vorstellen:

Inländische Aktien

Herr Hartmut Bahrt
Herr Erhard Pilz
Herr Klaus Scholz

Ausländische Aktien

Herr Erhard Pilz
Herr Ernst-Otto Nedelmann

Festverzinsliche Werte

Herr Albrecht L.V. Nickolaus
Herr Hartmut Fischer
Herr Franz-Josef Wild

Abrechnung und Abwicklung

Herr Hans-Peter Christoffel
Herr Jürgen Lischewski

Bedeutsame Voraussetzung für die qualifizierte Betreuung unserer Kundschaft sowie auch für die ständige Beratung unseres Börsenhandels sind die Analysen verschiedenster Art und volkswirtschaftliche Untersuchungen. Die für diesen Tätigkeitsbereich zuständige Abteilung ist ebenfalls im Börsenbüro untergebracht. Sie wird von Herrn Jochen Mohnfeld und Herrn Bredo Schleipen betreut.

Die Mitarbeiter unserer Anlageberatung für die persönliche Betreuung unserer Kundschaft haben nach wie vor ihren Sitz in Essen und stehen Ihnen dort weiterhin uneingeschränkt zur Verfügung. Wir sind jedoch davon überzeugt, daß die Konzentration aller im Börsenhandel tätigen Mitarbeiter am Börsenplatz und in unmittelbarer Nähe der Börse unserer Kundschaft durch einen schnelleren und umfassenderen Service zugute kommt.

Mit vorzüglicher Hochachtung

BURKHARDT & CO.

September 26, 1969

Dear Bernhard:

I truly regretted not being able to say "good-bye" to you on my last day in Essen, but you were out of town just then.

I now wish to revert to your letter of May 14, 1969 under the subject of

Internationale Kapitalanlagegesellschaft
and I am just wondering if in the meantime the dividend has been declared.

Looking forward to hearing from you and with best regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Bankhaus Burkhart & Co.

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von
Falkenhausen

*Guten Morgen
nur ein kleiner Posten*

43 ESSEN, den 14. Mai 1969
Lindenallee 7-D
Tel.: (0 21 41) 22 14 01

ost
ah

Herrn
Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004, USA

Betrifft: Internationale Kapitalanlagegesellschaft

Lieber Kurt!

Von Herrn Dr. Krameyer erhielt ich Ihr Schreiben vom 5. ds. Mts. wegen I.K.A. Ich habe daraufhin die DM 50.000,- bei Delbrück & Co. anmahnen lassen und erfahren, dass Delbrück das Geld am 7. Mai über Schroder, New York, an die New York Hanseatic überwiesen hat. Ich nehme an, dass es inzwischen bei Ihnen eingegangen ist. Sollte das nicht der Fall sein, bitte ich um Nachricht, damit ich mich der Angelegenheit von hier aus weiter annehmen kann.

Ihre Dividende für das Geschäftsjahr 1968/69 wird die IKA erst nach Verabschiedung ihres Jahresabschlusses durch die Gesellschafterversammlung ausschütten können. Da das Geschäftsjahr erst am 30. Juni zu Ende geht, und dann auch noch das Ergebnis der Abschlussprüfung abgewartet werden muss, werden voraussichtlich noch einige Monate ins Land gehen, bevor die Gesellschafter ihre Dividende erhalten. Selbstverständlich wird bei der Aufteilung der auf Ihren alten Geschäftsanteil von nominal DM 150.000,- entfallenden Dividende zwischen dem alten und den neuen Gesellschaftern auf den Zeitpunkt abgestellt werden, zu dem der vereinbarte Kaufpreis für die Anteile an Sie überwiesen worden ist.

Mit vielen Grüßen von Haus zu Haus bin ich

Ihr

Herbert v. Falkenhausen

D/IKA
Dr. Krameyer

September 25, 1969

Dear Fritz:

Many thanks for your nice note from Portugal -- I was delighted to hear that you had such a good time. Incidentally, I had already received a full report from Lutz.

We enjoyed a wonderful holiday and fortunately the weather was perfect throughout our stay. At the end of our vacation, I spent a few days in Essen and you will be interested to learn that your friend, Mr. Tieck, behaves rather strangely. He never paid the accrued interest to Burkhardt, and yet he has asked for an extension of six months. I wrote to him from Essen that Burkhardt would only agree to such an extension if he would pay the accrued interest immediately, as well as DM 10,000 amortization. Thus far, however, I have not seen his reply. Furthermore, he has not brought any business to Burkhardt, although he feels they should appoint him as their representative for Bavaria. How can he expect such a thing? I only mention this to you now because he might write to you again, and I must say, I am really fed up.

With best personal regards, I am,

Cordially yours,

F. J. Hackett, Esq.
160 Rivermead Court
London S. W. 6, England

KHG:ap

September 24, 1969

Mr. Ulf Peiper
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Peiper:

I wish to acknowledge and thank you for your letter of September 17th concerning Mr. Hans Gallinat's visit to the United States.

I will be delighted to see him and his nephew when they are in New York and you may be assured we will do anything we possibly can to be of assistance.

Please advise Mr. Gallinat to call me on the telephone upon arrival so that we can arrange an appointment.

With kind regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

coming beginning of October

Rechtsanwalt
ULF PEIPER

Direktor des Bankhauses Burkhhardt & Co.

Essen, den 17. Sept. 1969

Herrn
Kurt H. Grunebaum
President of the
New York Hanseatic Corporation
60, Broad Street
New York 4, N.Y./U.S.A.

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Seit langen Jahren steht das Bankhaus Burkhhardt & Co. in Geschäftsverbindung mit Herrn Hans Gallinat. Herr Gallinat ist geschäftsführender Teilhaber der Gallinat-Bank für Waren- und Kundenkredite in Essen, die von ihm vor ungefähr 10 Jahren gegründet wurde und sich seitdem sehr zufriedenstellend zu einer mittleren Teilzahlungsbank entwickelt hat. Anfang Oktober wird Herr Gallinat eine Informationsreise nach Kanada und den U.S.A. unternehmen. Er wird begleitet von seinem Neffen, der lange Jahre bei einer kanadischen Bank tätig war und nunmehr in sein Essener Unternehmen eintreten wird. Herr Gallinat möchte sich über das amerikanische Bankwesen, insbesondere naturgemäß über das Teilzahlungsgeschäft informieren. Wir haben Herrn Gallinat bereits eine Einführung bei der Commercial Alliance gegeben. Ich wäre Ihnen sehr dankbar, wenn Sie ebenfalls, sofern es Ihre Zeit erlauben sollte, Herrn Gallinat anlässlich seines Aufenthaltes in New York empfangen könnten. Herr Gallinat würde sich sodann während seines Aufenthaltes in den U.S.A. fernmündlich mit Ihnen in Verbindung setzen.

Mit verbindlichem Dank und freundlichen Grüßen

Ulf Peiper

Rechtsanwalr
ULF PEIPER
Director at Burkhardt & Co.

Essen, September 17, 1969

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N. Y.

Dear Mr. Grunebaum:

For many years Burkhardt & Co. have been entertaining a business relationship with Mr. Hans Gallinat. Mr. Gallinat is a partner and Managing Director of the Gallinat-Bank fuer Waren- und Kunden-Kredite in Essen, which bank has been founded by him approximately 10 years ago and has since then developed very satisfactory to a medium sized bank. (instalment Bank)

Beginning of October Mr. Gallinat will make an informative trip to Canada and the United States. He will be accompanied by his nephew, who had worked for many years with a Canadian bank and will now join his company in Essen. Mr. Gallinat is most interested in the american banking system especially of course the instalment business. We have given Mr. Gallinat already an introduction to the Commercial Alliance. I would be most ~~greatly~~ grateful if you too, as far as your time permits, would see Mr. Gallinat during his stay in New York. Mr. Gallinat would then get in touch with you during his stay in the United States by telephone.

With many thanks in advance and best regards

23. September 1969

Herrn Ortwin Kadach^X
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Kadach.

Bei meiner letzten Anwesenheit habe ich Sie leider nicht gesehen, aber ich hoffe, dass es Ihnen gut geht.

Sie waren so freundlich mir zwei Lampen fuer das Auto zu besorgen und deshalb schreibe ich an Sie, weil Herr Born vielleicht nicht weiss, worum es sich handelt. Als ich mein Oldsmobile in einen Cadillac umgetauscht habe, ist eine Leselampe gestohlen worden und eine beim Ausbau kaputt gegangen. Darf ich Sie bitten mir per Luftpost dieselbe Leselampe zu schicken, von der Sie mir bereits frueher zwei geschickt hatten.

Mit verbindlichem Dank und freundlichen Gruessen

Ihr



1969

KHG

DANA INTERNATIONAL CORPORATION - in "D" misc.

BURKHARDT & CO. ~~in "B" misc.~~

see GERHARD HEINEN LETTER OF SEPTEMBER 20, 1969 in
KHG - H misc.

2

KHG:msdg

den 18.9.69

Herrn ~~GRIES~~,
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
ESSEN.

Lieber Herr Gries,

Darf ich Sie noch bitten, in einem der ersten Buchpaketen,
wie ueblich, einige rote Mappen, welche ich immer von
Essen mitnehme, sowie einige weisse plastische Umschlaege
(LEIZ), die Sie mir sonst auch geben, hinzuzufuegen.

Vielen Dank und freundliche Gruesse

Ihr

Kurt H. Grunebaum.

KHG:msdg

2
den 17. September 1947

X
Herrn Gries,
c/o Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
ESSEN.

Lieber Herr Gries,

Herr Born wird Ihnen nach seiner Rueckkehr folgende Sachen uebergeben:

1. Ein Buendel Akten; die bitte ich, wie ueblich per Luftpost, an mein Buero zu schicken;
2. Buecher; die bitte ich langsam mit den anderen Buechern an meine Wohnung zu schicken;
3. Zwei Kartonplatten; zwischen denselben befinden sich 2 Aquarelle von einem deutschen Maler ANTES. Ich bitte Sie, diese per Luftpost an meine Wohnung zu schicken und mit DM 5.000,- zu versichern. Auf dem Umschlag wuerde ich vermerken "Original-Kunstwerke" und auch in Englisch "Original Pieces of Art".

Wie gesagt, wenn Sie angeben muessen, was darin ist, so antworten Sie bitte "Aquarelle".

Ich bitte ferner darauf zu melden "Vorsichtig oeffnen" und "Fragile".

4. Die ganzen Glaspakete, die ich bei Ihnen gelassen habe, bitte ich langsam auch an meine Wohnung zu schicken.

Indem ich Ihnen herzlich fuer Ihre Arbeit danke, bin ich mit freundlichen Gruessen bis zum naechsten Mal

Ihr

Kurt H. Grunbaum.

NITE WIRE

L T

SEPTEMBER 3, 1957

H. LOHNBERG
65 GRESHAM ROAD
STAINES, MIDDLESEX
ENGLAND

ATTN: SECRETARY TO HERBERT LOHNBERG

PLEASE TELEPHONE MR. GROTHGAR, BURKHARDT & CO.,
ESSEN, GERMANY IMMEDIATELY REGARDING CONFIRMING
HOTEL RESERVATIONS FOR TWO FRIENDS OF HERBERT
LOHNBERG.

GRUNEBAUM

PKG:ap

cc: Messrs. EOG
KHG

*James Kell
Burkhardt & Co.*

August 27, 1969

Dear Werner:

Here I am, back in "Fun City" after a dreadful flight which lasted over sixteen hours due to the jam in New York. As the saying goes, "If you have time to spare, go by air!"

I ran into Jürgen Reimnitz on the plane and we flew over together. Jürgen informed me, confidentially, that, on Friday of last week, the Commerzbank asked him to come back to Frankfurt (with a promotion) and he is, of course, very pleased with this development. We got onto a conversation concerning the difficulty in general in getting good people, and I mentioned that Burkhardt suffers from this, just as everyone else. He asked in what specific areas we are looking, and I mentioned the securities and investment banking department as one area and the international department as another. He informed me, for example, that apparently Patrick Koerfer is returning to New York for Dillon, Read and he is to be replaced by the man whose name you mentioned when we were together. Reimnitz' opinion of the new man is not particularly great and he believes the man's best qualifications are his title and the fact that he seems to come from a good family.

We then turned to the international department and I commented that we have devoted some thought to a few of the capable young Germans who are presently here in New York. He took the hint immediately and said that, in view of this present promotion and in view of the improvement of his position in the bank, it seemed inopportune for him to consider any other opportunities at this time. I then asked him for his opinion about Uehen. Reimnitz has a high regard for Uehen and he even somewhat strongly recommended my approaching Uehen. It appears that Uehen's position has certain peculiarities and weaknesses resulting from

Continued on next page...

Mr. Werner Kehl

- 2 -

August 27, 1969

the fact that he was not an officer when he left Germany and, therefore, cannot be promoted too quickly when he returns. Furthermore, Uehen is somewhat out on a limb due to his relationship with Schmidt-Weyland. Reimnitz thinks that Uehen's knowledge is very good, that he is a very personable man to work with and that, in the foreseeable future, he may very well be looking for a change. I would appreciate having your thoughts in due course, as I will do nothing until I hear from you. Naturally, it is possible that I could take some soundings prior to Otto's forthcoming trip to New York, at which time a meeting could be arranged.

I want to thank both you and Karin again for your wonderful hospitality. I had some more black eggs on the plane coming back, but it looks like I will have to do without for a few days now.

Looking forward to hearing from you and, with all my best,

Cordially yours,

Peter K. Grunebaum

Mr. Werner Kehl
Am Wetzelshaus 9
4033 Hüssel Bei Duesseldorf
Germany

PKG:ap

cc: Messrs. E. O. G.
K. H. G.
E. M. G.

August 20, 1969

Mr. Werner Kohl
) Burkhardt & Co. ✓
Lindenallee 7-9
43 Essen, Germany

Dear Werner:

On behalf of my brother, Kurt, who is presently vacationing in the South of France, I would like to acknowledge and thank you for your letter of July 31st.

We have, in the meanwhile, obtained the information you requested in your letter and have mailed this material on to Kurt, who undoubtedly will see you during his visit to Essen in the early part of September.

With best personal regards, I am,

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

EOG:AP

cc: Mr. KHG (with enclosure)

For supporting documentation -

SEE CLOPPENBURG - COMBINED FILE

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN
Lindenallee 7-9
Tel. (0 21 41) 2214 01

31. Juli 1969

Herrn
Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y. / USA

Lieber Kurt,

ich wäre Ihnen sehr dankbar, wenn Sie veranlassen könnten, daß mir eine Depotaufstellung für das Depot Cloppenburg mit Kursen per 31.7. und Kontostand in den nächsten Tagen zugeht.

Mit herzlichen Grüßen

Ihr



translation

I would be thankful if you could get me a statement of the securities of the account Cloppenburg with the prices as of July 31st and also the balance of the account.

8/7/69 - copy to KHG

August 1, 1969

Dear Michael:

Peter turned your letter of July 27th over to me and I was certainly delighted to see that you are really working very hard.

Regarding your question, I personally think that surely no harm would be done and maybe some advantages can be accomplished by your transferring the amounts mentioned to Burkhardt. However, I would suggest that you advise them to open a savings account for you so that you will receive some interest on your money.

Anne and I expect to see the river Thames next Thursday. We will have a very short stay there, and Herbert is planning to pick us up at the airport.

With best personal regards, I am,

Cordially yours,

Nurt H. Grunebaum

Michael Lohnberg, Esq.
Blue Cross Association
1 Maritime Plaza #650
San Francisco, California 94111

KHG:ap

cc: Peter K. Grunebaum

GEORGE H. BLOOM
APARTADO 68
CARACAS, VENEZUELA

Caracas : July 29th, 1969.

Mr. Erich O. Grunebaum,
New York Hanseatic Corporation,
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004,
U. S. A.

M

Dear Mr. Grunebaum :

Thank you for your letter of July 22nd. I agree that it might be difficult to find the money in Germany now under acceptable conditions. Besides, the Venezuelan Government has become more choosy. They are getting now \$ 200 million from United States banks, I understand at about $9 \frac{1}{4} \%$ per year for ten years. We had a suggestion from Germany in D-Mark with a cost for the Government of about $8 \frac{3}{8} \%$ on which we have no reply yet.

Yours sincerely,

JHB:JB

[Signature]

Burkhardt

July 28, 1969

Dear Werner:

I was delighted to learn that Mr. Axel Springer is going to try to do business and enclosed you will find the forms of the First National Bank of Nevada which have to be filled in. Please make sure that the signature card and specimen signature card are completely filled in, including the reverse side of the signature card.

I was even more delighted to hear that you are better.

With regard to the last lines of your letter -- à bientôt.

We are leaving on August 6th for London and will be there until the morning of the 9th -- Savoy Hotel. We then fly to Munich -- Hotel Vier Jahreszeiten -- until the 12th. Then on to Salzburg, Grand Hotel Winkler, to the 16th. From the 16th of August until September 6th we will be in Castellaras. Then we go to Zurich, staying until the 9th, and from the 9th to the 13th of September we will be in Essen.

I would appreciate it if you would

- a -- inform all your partners about my travel plans
- b -- ask Mr. Schmitz to reserve accommodations for us at the Kaiserhof.

When we sold our Internationale Kapitalanlage-Gesellschaft shares, you mentioned that you, with some other friends, are forming a new Fund, where we would be the depositary. Has this matter made any progress?

With kindest regards and looking forward to seeing you, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Specimen Signature—Bank Use Only

TEL-99

Signature _____

Signature _____

Specimen Signature—Bank Use Only

TEL-99

Signature _____

Signature _____

SIGNATURE CARD: INDIVIDUAL, TRUSTEE OR JOINT TENANCY

Street Address _____	1. _____	2. _____	3. _____
City _____	_____	_____	_____
Zip Code _____	_____	_____	_____
Telephone _____	_____	_____	_____
Business or Occupation _____	_____	_____	_____
Birthplace _____	_____	_____	_____
Mother's Maiden Name _____	_____	_____	_____

Said Bank is hereby authorized to:

☐ MAIL all statements, notices and vouchers to the address indicated above

☐ HOLD all statements, vouchers and notices until called for, if not called for after 30 days said Bank may mail statements, etc., to the address indicated above. If the above mailed statements, vouchers and notices are returned undelivered, said Bank is hereby authorized to destroy same two (2) years thereafter.

Bank is relieved of all liability for items lost in delivery by U S Mail or otherwise, or not called for by the depositor

For Bank Use Only

Previous Bank
or Branch _____Sav Acct
Number _____

Opened _____

By _____

Date _____

Amount _____

Solicited _____

Date _____

By _____

Closed _____

Reason _____

TEL -100 (3-66)

ACCOUNT NAME _____

ACCOUNT NO. _____

Zip Code _____

Tax No _____

The undersigned enter into this bank depositor agreement with FIRST NATIONAL BANK OF NEVADA

☐ CHECKING☐ SAVINGS

Reno, Nevada, and agree that this account shall be carried by said Bank as a account and that all funds on deposit in said account shall be governed by said Bank's by-laws, all future amendments thereof, all regulations passed or hereafter to be passed by its Board of Directors pursuant to said by-laws and by all rules and practices as to interest and service charges of said Bank relating to said account. Undersigned authorize said Bank to endorse checks, when presented for deposit to said account, if presented unendorsed. Bank is authorized to mail or hold statements as indicated on reverse hereof. Undersigned agree that this agreement shall be governed by the National Banking laws and the law of the State of Nevada. Undersigned further agrees that all funds now on deposit or which hereafter may be placed on deposit of said account shall be the property of the undersigned as

☐ INDIVIDUAL☐ TRUSTEE (See Beneficiary Identification attached, if applicable)

☐ JOINT TENANTS—who may withdraw funds upon number of signatures indicated below except in the event of conflicting demands of the undersigned, the bank may require all signatures of the undersigned. Undersigned further agree that in the event of death of any of the joint tenants the survivor(s) will notify the bank at once.

The Bank is hereby authorized on JOINT TENANCY account to accept and cash, or to deposit to said account all checks payable to any, or all of the undersigned when endorsed by any of us, or one for the other.

Number of signatures required to withdraw funds _____

1. _____

Signature

Please
Sign

2. _____

Signature

3. _____

Signature

(Continued on Reverse)

_____, 1969

AGENCY AGREEMENT NO. _____

_____, as Principal deposits with FIRST NATIONAL BANK OF NEVADA, RENO, NEVADA, a national banking association, as Agent, the securities listed in Schedule "A" which is attached hereto. All the securities deposited herein are the sole and separate property of the Principal.

(1) The Agent shall safely keep the deposited property, collect and receive the income and principal, and hold, invest, disburse or otherwise dispose of the property or its proceeds upon the written order of the Principal.

Directions of the Principal to the Agent shall be in writing.

(2) The Agent shall not invest any moneys subject to this Agency, except upon direction of the Principal. The Agent shall not be required to endorse payment of, or service any obligations for the payment of money or other securities held in this account, but its sole responsibility in connection with these matters shall be to give the Principal written notice of any delinquency of ninety days or more that may come to the Agent's attention affecting any items.

(3) The Agent shall deposit to the commercial account of the Principal, at the Main Office, First National Bank of Nevada, quarterly, the net income received from the property subject to this Agency, and at the same time shall furnish the Principal with a statement of all receipts and disbursements.

(4) This Agency may be terminated at any time by either the Principal or the Agent. Upon termination the Agent shall deliver to the Principal the property then held in the account, but only when all sums due it from the Principal are paid and the Agent indemnified in manner and amount satisfactory to it against liabilities lawfully incurred in the administration of this Agency.

(5) For its ordinary and usual duties, the Agent shall receive the following compensation:

Acceptance fee 1/10 of 1% of the reasonable value of the property deposited; minimum acceptance fee \$50.00.

Annual fee 1/10 of 1% of the reasonable market value of the property received, with a minimum of \$50.00.

Closing fee 1/10 of 1% of the fair market value of the property received, with a minimum of \$50.00.

FIRST NATIONAL BANK OF NEVADA
Reno, Nevada

Trust Officer

Assistant Trust Officer

S C H E D U L E "A"

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9
Tel.: (0 21 41) 2214 01

23. Juli 1969

Herrn
Kurt H. Grunebaum

60, Broad Street
New York N.Y. 10047 USA

Lieber Kurt,

Mit herzlichem Dank beantwortete ich gern Ihren Brief vom 9. Juli, in dem alle Grunebaums sich nach meiner Gesundheit erkundigen. Das finde ich wirklich besonders nett von Ihnen.

Heute kann ich nur mit den besten Resultaten kommen. Es sieht so aus, als wenn alles in besser Ordnung ist und sich ein Erholungsurlaub aufgrund des Untersuchungsergebnisses erübrigt hat. Es muß ja auch einer hier bleiben, damit die Kommanditisten verdienen!

Ansonsten werden Sie in den nächsten Tagen einen neuen großen Kunden bekommen, und zwar Herrn Axel Springer, der seine Anlagen in Amerika zum Teil über Sie leiten wird und die Stücke - wie manche unserer Kunden - in San Remo haben will. Bitte senden Sie mir so schnell wie möglich die notwendigen Unterlagen.

Mit den besten Grüßen und hoffentlich bis auf bald

Ihr



23. Juli 1969

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Wie besprochen, waere ich Ihnen dankbar, wenn ich das Auto am 16. August in Castellaras haben koennte. Ich selber komme erst spaet nachmittags dort an. aber wenn der Fahrer wieder zurueck will, kann er ja den Autoschluessel im Buero des Club's abgeben. Ich waere Ihnen dankbar, wenn Sie alle die verschiedenen Buecher, Papiere, Flaschen, etc. im Auto nach Frankreich schicken wuerden.

Ferner bitte ich mich fuer drei Wochen, beginnend am 16. August auf Die Frankfurter Allgemeine, Das Handelsblatt und Den Spiegel zu abonnieren.

Mit bestem Dank und herzlichen Gruessen

Ihr

22. Juli 1969

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lin denallee 7-9

Lieber Bernhard.

Nachdem voriges Jahr die Ihnen zugedachten Heringe
beim Postamt in Tessin liegen geblieben sind, wuerde
es mich interessieren, ob die diesjaehrige Sendung
richtig bei Ihnen angekommen ist.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

Intentional Second Exposure

23. Juli 1969

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Wie besprochen, waere ich Ihnen dankbar, wenn ich das Auto am 16. August in Castellaras haben koennte. Ich selber komme erst spaet nachmittags dort an, aber wenn der Fahrer wieder zurueck will, kann er ja den Autoschluessel im Buero des Club's abgeben. Ich waere Ihnen dankbar, wenn Sie alle die verschiedenen Buecher, Papiere, Flaschen, etc. im Auto nach Frankreich schicken wuerden.

Ferner bitte ich mich fuer drei Wochen, beginnend am 16. August auf Die Frankfurter Allgemeine, Das Handelsblatt und Den Spiegel zu abonnieren.

Mit bestem Dank und herzlichen Gruessen

Ihr

22. Juli 1969

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lin denallee 7-9

Lieber Bernhard.

Nachdem voriges Jahr die Ihnen zugedachten Heringe
beim Postamt in Tessin liegen geblieben sind, wuerde
es mich interessieren, ob die diesjaehrige Sendung
richtig bei Ihnen angekommen ist.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

July 22, 1969

Dear Bernhard:

I am just wondering whether or not the earnings
arrived this time.

With best personal regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunbaum

Dr. Bernhard von Falkenhausen
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

KHG:ap

FILE: BECO, Caracas (J. H. Blohm)
SCHOEPPLER
BURKHARDT

July 22, 1969

Mr. Jorge H. Blohm
Apartado 69
Caracas, Venezuela

Dear Mr. Blohm:

My brother finally returned from Europe where, unfortunately, money has in the meantime become very much tighter than it was in May or at the time I saw you and where there is, consequently, quite a reluctance for further commitments.

The last Mexican loan of the Nacionale Financiera has been quite a flop and the underwriting banks still have a substantial amount of unsold bonds. Under these circumstances, our friends in Germany could not, at the moment, show any interest in our idea. They are fully aware that the deal would be financed, in part, out of the international reserves from the Central Bank, but this is not a binding, legal commitment for the whole period of the loan outstanding.

Our friends in Germany would, however, like to wait until the general situation has become somewhat more settled and interest rates, as they presently prevail in Germany, have been reduced. I regret that our endeavors have not been more successful, but, nevertheless, I have not yet given up hope that I will revert to this matter again at a later date with a more positive answer.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum
Chairman of the Board

EOG:ap

Marine Midland Unit Set To Buy 15% of Burkhardt, A Big West German Bank

By WALL STREET JOURNAL Staff Reporter

NEW YORK Marine Midland Banks Inc., a 12-bank holding company, said a wholly owned subsidiary is taking a 15% participation in Burkhardt & Co., a large private bank based in Essen, West Germany.

A spokesman for Marine Midland declined to say how much the subsidiary, Marine Midland Overseas Corp., is paying for the interest.

Burkhardt & Co., founded in 1841, is a partnership with assets of \$175 million. In order for Marine Midland Overseas to acquire its interest, a holding company owning Burkhardt has been set up, the Marine Midland spokesman said.

Burkhardt owns a majority interest in Kun-

denkreditbank, a consumer credit institution in Dusseldorf with more than 170 offices in West Germany.

Marine Midland also has interests in banks and financial operations in France, Spain, Belgium, Colombia, the Philippines, Malaysia and the Bahamas. In New York state, Marine Midland banks have 242 offices in 151 communities. Marine Midland Grace Trust Co. of New York, its largest bank, will maintain its Frankfurt office and business with correspondent banks and corporate clients in West Germany, Marine Midland said.

WALL ST. JOURNAL
Tuesday, July 22, 1969

file under BURKHARDT & CO.

July 22, 1969

Dear Otto:

I would like to refer to your letter of July 14th to Kurt in connection with the memorandum which I had prepared in May concerning Venezuelan financing.

It is certainly unfortunate that, due to the very exciting negotiations which you have had during the past few months, the Venezuelan deal has been kept pending and that, in the meanwhile, the money market in Germany also has tightened to such an extent that this financing is presently not feasible. I will inform my friends in Caracas accordingly, but, in order not to close all of the doors and lose this transaction completely, I will further advise them that you will continue to watch the situation and that you will revert to the matter just as soon as you see a possibility to arrange it. I am sure the people in Caracas also read the newspapers and certainly they too are well aware of the fact that money has become tighter in Europe.

On the other hand, I hope that you will have noticed, from the photostatic copy of Mr. Blohm's letter to me which I gave to Kurt, that, basically, there is very little financing necessary. Mr. Blohm states in his letter that the Central Bank would leave an equal amount on deposit, as part of their international reserves. I realize that over ten to twelve years a lot of things can happen and, since there is no legal, but rather only an effectual relationship between the loan and the deposit, a situation might arise where the loan is still outstanding and the deposit is reduced. However, as long as the balance of payments of Venezuela is as favorable as it is today, there really is no financing required. I therefore would like you to keep this matter in mind, review it from time to time, and perhaps we might come back to this at a later date.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

Mr. Otto Schoeppler, Partner
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
43 Essen, Germany

EOG:ap

For further information, see Schoeppler
file and EOG Countries - J. H. Blohm
in Caracas - BECO FILE

July 21, 1969

IMAGINE THAT YOU HAVE HEARD BY NOW BUT FOR GOOD ORDER'S SAKE
YESTERDAY EVENING THE FOLLOWING APPEARED ON REUTERS

MARINE MIDLAND OVERSEAS CORP., WHOLLY OWNED SUBSIDIARY
OF MARINE MIDLAND BANKS SAID IT WILL ACQUIRE A 15 PCT
INTEREST IN BURKHARDT & CO., ESSEN
TERMS WERE NOT DISCLOSED

(THIS MESSAGE CAME IN FROM AMSTERDAM BY TELEX)

File Burkhardt - Combined

MEMORANDUM

July 17, 1969

to: Mr. D. O'Gorman, Bookkeeping Dept.

from: K. H. Grunebaum

re: BURKHARDT & CO. DEBIT CHARGE IN THE AMOUNT OF DM 18
for information on Walter John Lamont and Associates, Beyrouth
from Compagnie Libano-Francaise de Credit de Banque

Please be advised that Burkhardt & Co. is charging us DM 18 for
the information mentioned above. Please charge this to the
CORPORATE FINANCE DEPT.

cc: Mr. J. A. Harmon, Corporate Finance Dept.

July 14, 1969

Mr. Warren S. Cooper
Standard International Corporation
Elm Square
Andover, Massachusetts

Dear Warren:

As I have mentioned to you on a previous occasion, Erich and I have an interest in one of the most important private banks in Germany called Burkhardt & Co., of Essen. Mr. Otto Schoepler, who formerly headed The Chase Manhattan Bank's German operation, joined us as a Partner on the 1st of November last year, and Mr. Vinzenz Grothgar, who first was the co-manager of The Chase's Duesseldorf branch office, and subsequently headed the Munich office of The Chase, joined Burkhardt as the Manager of its Credit Department early this year.

Mr. Grothgar is quite anxious to establish a business relationship with Standard International (Europe) GmbH, and the other day he had a conversation with Mr. Everitt Bosselait concerning this possibility. Mr. Bosselait mentioned that the decision to open an account with Burkhardt was not up to him, but rather requires your approval and that of John Bolten, Jr.

Mr. Grothgar also advised me of your plans to visit Germany during the first week of October. As both he and Mr. Schoepler would very much like to have the pleasure of meeting with you during your stay in Germany, I would greatly appreciate it if you would either give them a ring in Essen or write to them at Burkhardt, at the following address:

Burkhardt & Co. ✓
Lindenallee 7-9
43 Essen, Germany

With best personal regards, I remain,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum
President

P.S: Needless to say, both gentlemen know about Standard International Corp. from their association with The Chase Manhattan Bank.

KHG:aa

July 14, 1969

Mr. Vinzenz Grothgar
Manager - Credit Department
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
43 Essen, Germany

Dear Mr. Grothgar:

Many thanks for your letter of July 11th. I have written to Warren Cooper that he should get in touch with you or Mr. Schoepler during his forthcoming trip to Germany, the first week of October.

With best personal regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum
President

KHG:ap

Bankhaus Burkhart & Co.
Vinzenz Grothgar

43 ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

den 11. 7. 1969

Mr.
Kurt H. Grunebaum
President
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 Broad Street
New York, N.Y. 10004/USA

Dear Mr. Grunebaum,

Attached please find a copy of
my memo on my yesterdays appointment with Mr. Bosselait,
the Manager of Standard International (Europe) GmbH,
Krefeld.

We would appreciate if you could
let Warren Cooper know at your earliest convenience
that we are very much interested in establishing a
relationship with the GmbH in Krefeld and that Otto and
I would be delighted to get an opportunity of meeting
him during his next stay in Düsseldorf which will probably
be during the first week of Oktober.

Thanking you in advance for your
kind co-operation I remain with kindest personal regards,

Sincerely,

Vinzenz Grothgar

Betrifft:

Standard International (Europe) GmbH, Krefeld
Tel.: 3 60 51

Dieses Unternehmen und insbesondere die Geschäftsführer John Bolten jr. und Everitt Bosselaït sind dem Unterzeichnenden seit Jahren bekannt. Mr. Bolten ist gleichzeitig Hauptgesellschafter und Geschäftsführer der Bolta-Werke, Diepersdorf bei Nürnberg. Standard International ist ein Konzern mit Sitz in Andover, Mass./USA, der verschiedene Produktgruppen umfaßt. Die stärkste Gruppe befaßt sich mit der Herstellung von Gravierungsrollen für die Herstellung von Tapeten, Kunststoffbezügen und dergleichen. Andere Produktgruppen umfassen die Herstellung von Kugelschreibern und Drehbleistiften (CROSS), Herstellung von elektronischen Geräten und anderes mehr.

Die finanzielle Situation des Konzerns kann ohne Vorbehalt als gut angesehen werden. Es werden Filialen und Zweigbetriebe in Deutschland, Großbritannien, Frankreich und Italien unterhalten.

Die New York Hanseatic Corp. ist die Investmentbank der Gruppe. Herr K. Grunebaum ist Mitglied des Board of Directors.

Heute habe ich Herrn Bosselaït zum Lunch ~~in~~ in Krefeld eingeladen. Ich habe auf die Möglichkeit und die Vorteile hingewiesen, die sich für seine Unternehmensgruppe ergeben würden im Rahmen der Zusammenarbeit mit einer Privatbank wie Burkhardt & Co. Ferner habe ich die bereits bestehenden Beziehungen zur Standard International über Herrn Grunebaum hingewiesen.

Mr. Bosselaït war sehr aufgeschlossen und brachte zum Ausdruck, daß er durchaus daran interessiert wäre, mit uns in

Betrifft:

Verbindung zu treten, wenn auch die Chase Manhattan Bank aufgrund meiner Bemühungen vor einigen Jahren inzwischen Hauptbank der Firma in Europa geworden sei. Daneben wird in geringem Maße mit der Deutschen Bank, Krefeld, gearbeitet. Herr Bosselait wies darauf hin, daß er allein nicht über die Aufnahme einer Kontoverbindung entscheiden könnte, er hierzu vielmehr die Zustimmung auch von John Bolten jr. und Warren Cooper einholen müßte. Warren Cooper ist der Treasurer des Konzerns und mir ebenfalls bekannt. In der ersten Oktoberwoche wird Warren Cooper in Deutschland sein. Es wurde vereinbart, daß wir dann ein Treffen mit den Herren Bosselait und Cooper vereinbaren werden, an dem von unserer Seite Herr Schoeppler und der Unterzeichnende teilnehmen sollten.

Zu unternehmende Schritte:

- 1) Termin 20.9.d.J.
- 2) Herrn K. Grunebaum schreiben mit der Bitte, Warren Cooper anzusprechen und unser Interesse an der Aufnahme einer Geschäftsverbindung noch einmal zu unterstreichen.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum

60 Broad Street
New York 4, N.Y. / U S A

Drahtwort: Burkbank
Fernsprecher: Essen 22 14 01
Fernschreiber: Börse Düsseldorf 36 06 56
Effekten 0857 855
Gelddisp. 0857 850
Ausland 0857 709
Börse Düsseldorf 0858 2183, 0858 2232
Postscheckkonto: Essen 10
Landeszentralbank: Girokonto 33/49

SEKRETARIAT

ESSEN, 10. Juli 1969
Lindenallee 7-9

sd

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Meine Nachforschungen hier im Hause haben ergeben, daß am
26. Juni 1969

1 Luftpostpaket

an Sie (über die New York Hanseatic) und am 27. Juni 1969 ein
Paket per Dampferpost an Ihre Privatadresse abgeschickt wurden.

Ich hoffe, daß zwischenzeitlich alles gut bei Ihnen eingetroffen
ist und verbleibe mit verbindlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener



July 9, 1969

Dear Werner:

From a letter from Karen, I understand that the diagnosis is still not certain.

I would be most interested to hear from time to time how you are making out, when you plan to take your long vacation, and how you are feeling.

Needless to say all Grunebaums, male and female, send you their best wishes.

Cordially yours,

KH G.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

July 9, 1969

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Werner:

Thank you for your letter of July 2nd concerning Dr. Coenen of Karstadt, A. G.

It was not quite clear to me from the text whether you just wanted to have the forms or whether you wanted to have suggestions. In any event, I am enclosing herewith the necessary forms to open an account. You will see that I did not enclose the form for a joint account. Should Dr. Coenen wish to open an account in his and his wife's name, please let me know and I will send that form to you.

Selecting a list of representative U. S. common stocks in the context of the present economic background, I propose the following, not knowing if these suggestions are wanted or not; - anyway I thought you might be interested in seeing these: -

	<u>approx. market</u>
American Metal Climax	\$46.00
New mont Mining	29.00
Canal-Randolph	25.00
Santa Fe Industries	28.00
General Signal	44.00
AMBAC	21.00
Atlantic Richfield	115.00
Phillips Petroleum	33.00

American Metal Climax, Newmont Mining, Canal-Randolph and Santa Fe Industries are resource stocks with large physical assets including a great variety of minerals, real estate, etc. All are financially strong and sell at prices well below the underlying value of their assets, financial position and going concern worth. General Signal and AMBAC are in advanced technology areas, particularly the latter. They are also financially strong and have good prospects of growth both short and long range. Atlantic Richfield and Phillips Petroleum offer a conservative way of participating in the extraordinary potential in the Arctic Oil developments. They also have other well diversified assets and operations to provide a hedge against possible adverse developments.

continued

enclosures: - customer's cashaccount card
 new account report
 form letter of June 27, 1969 re transfer tax rates with
 certificate on reverse side
 custody account letter.

M E M O R A N D U M

July 9, 1969

TO: Mr. Kurt Grunebaum

FROM: M. D. Popovic

RE: KEHL ACCOUNT

Selecting a list of representative U.S. common stocks in the context of the present economic background, we propose the following:

	<u>Approx. Mkt.</u>
American Metal Climax	\$46
Newmont Mining	29
Canal Randolph	25
Santa Fe Industries	28
General Signal	44
AMBAC	21
Atlantic Richfield	115
Phillips Petroleum	33

American Metal Climax, Newmont Mining, Canal Randolph and Santa Fe Industries are resource stocks with large physical assets including a great variety of minerals, real estate, etc. All are financially strong and sell at prices well below the underlying value of their assets, financial position and going concern worth. General Signal and AMBAC are in advanced technology areas, particularly the latter. They are also financially strong and have good prospects of growth both short and long range. Atlantic Richfield and Phillips Petroleum offer a conservative way of participating in the extraordinary potential in the Arctic Oil developments. They also have other well diversified assets and operations to provide a hedge against possible adverse developments.

MDP:jm

M. D. Popovic

Bankhaus Burkhart & Co.

GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

2. Juli 1969

Herrn
Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y./ USA

Lieber Kurt!

Herr Dr. Coenen, Vorstandsmitglied der Karstadt AG, möchte gern ein paar amerikanische Papierchen kaufen und sie in Amerika verwalten lassen.

Ich habe vorgeschlagen, das bei Ihnen zu tun und bitte Sie um Übersendung der notwendigen Unterlagen.

Mit den besten Grüßen

Ihr



translation

Dear Kurt:

Dr. Coenen of Karstadt A.G. would like to buy a few American shares and have them supervised in America.

I have suggested to do it with you and would ask you to mail me the necessary papers.

With best regards.

Werner Kehl

8. Juli 1969

Herrn
Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz!

Das in meinem gestrigen Schreiben erwahnte Luftpost-
paket ist heute frueh hier angekommen. Merkwuerdiger-
weise musste Zoll dafuer gezahlt werden -- dies ist
das erste Mal, dass ein solches Paket verzollt werden
musste -- und es wurde bei der Zollbehoerde aufgehal-
ten. Dies nur zu Ihrer Information.

Mit besten Gruessen

Ihr

7. Juli 1969

Herrn
Hans Schmitz
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Ich habe seinerzeit, als ich den Chauffeur von Amsterdam nach Essen geschickt habe, ihm einige Sachen gegeben, die per Dampferpost hierher geschickt werden sollten und ein Packet, das per Luftpost an mich abgehen sollte. Da ich bis heute das Luftpost-Packet noch nicht empfangen habe, waere ich Ihnen dankbar, wenn Sie feststellen koennten, ob alles per Dampferpost abgegangen ist, oder ob und wann ein Packet nach dem 25. Juni an mich per Luftpost abgeschickt wurde.

Mit besten Gruessen

Ihr

July 7, 1969

Dear Mr. Lichtenauer:

During my recent European trip, from which I only returned several days ago, I attempted to reach you on the phone from Amsterdam, but I was advised that you were away on your vacation. I am certainly sorry to have missed you, but I hope that you and your dear wife enjoyed a good rest.

The reason I called you was to advise you that my brother would also like to follow your suggestion and transfer a round amount of the credit balance which he and Mrs. Grunebaum presently have with Burkhardt into a savings account. I did mention this to your secretary, but, since we have not thus far received any further word from you, I thought I would take this opportunity to remind you about this.

Hoping an occasion will soon arise again when we might get together, I am, with kindest regards,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Klaus Lichtenauer
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

KHG:ap

AMSTERDAM WIRE

JULY 3, 1969

PLEASE SEND THE FOLLOWING CABLE TO BURKHARDT TO
THE ATTENTION OF MR. GROTHGAR:

WOULD APPRECIATE IT IF YOU COULD OBTAIN A CABLE
INFORMATION THRU YOUR BEIRUT CONNECTION ABOUT
MR. JOHN LAMONT WHO BANKS WITH THE CONTINENTAL
BAY BANK IN BEIRUT.

THANKS.

MR. KURT

KHG:ap

AMSTERDAM WIRE

JUNE 26, 1969

PLEASE SEND THE FOLLOWING TELEX TO MR. GROTHGAR AT
BURKHARDT & CO:

YOU PROMISED TO SEND ME BY RETURN MAIL PHOTOSTATIC
COPIES OF THE PAPERS ABOUT THE PHILIPPINE DEAL WE LEFT
WITH YOU. WOULD YOU KINDLY SEE THAT THIS IS DONE
IMMEDIATELY. MAYBE YOU WILL SEND ONE COPY ALSO TO
MR. JODIDIO AT HIS PARIS HOTEL.

CORDIALLY YOURS,

KURT H. GRUNEBAUM

KHG:ap

AMSTERDAM WIRE

JUNE 26, 1969

PLEASE TELEX TOMORROW MORNING TO BURKHART, ATTENTION:
MR. GROTHGAR:

JUST HAVE BEEN INFORMED BY JODIDIO THAT UNFORTUNATELY
MEXICANS HAVE WITHDRAWN THEIR OFFER STOP. MY FIRST
CALL THIS MORNING WAS FROM MR. BARTH INQUIRING ABOUT
THE PHILIPPINE BUSINESS. HOPING THAT YOU CAN DO AT LEAST
PART.

KURT H. GRUNEBAUM

KHG:ap

May 28, 1969

No. 9-A

Dear Kurt:

I have not yet answered the letter of Jorge Blohm since I am still waiting to hear from you what your reaction is after you have had an opportunity to discuss this matter with the people at Burkhardt. However, I don't want to be impolite either, so perhaps you will let me know about the results of your conversation.

Wishing you and Anne all the best, I am,

Cordially,

Mr. Kurt H. Grunebaum
c/o Hotel de Bergues
Quai des Bergues
Geneva, Switzerland

EOG:ap

MEMORANDUM

Date: May 14, 1969
To: Mr. Kurt H. Grunebaum
From: Erich O. Grunebaum

Attached hereto is a photostatic copy of a letter from Mr. Jorge M. Blohm which I would suggest that you discuss with Burkhardt during your forthcoming visit to Essen.

I fully realize that Burkhardt does not want to float DM 100 Million in the Venezuelan issue just after the Dresdner Bank floated one which was a flop. I also believe Burkhardt does not want to compete with the Dresdner Bank and/or the Kommunalbank in Frankfurt. However, the question is whether one can make a private placement for a smaller amount and, in these turbulent days, I would not be surprised if they also would not take DM 25 Million to DM 30 Million as well.

What comes to my mind is, if such a placement is possible, perhaps part of the reserve which Banco Central leaves in Germany could be with Burkhardt and consequently they would have five to fifteen year money. As a matter of fact, I wonder whether Burkhardt would not be modest in their charges -- just to cover BECO and Jencquel as well as us -- and whether they would rather get their compensation basically out of the deposit from Banco Central. In view of the changes in conditions which happened during the last few weeks, the Venezuelans might be willing to change some of their thinking, both in connection with the interest rate and the length of the credit. As far as the latter matter is concerned, I would not be surprised if they would not be satisfied also with ten to twelve years.

EOG:ap

Attach - Letter dated 5/5/69 from Jorge H. Blohm to E. O. G. - SEE
EOG COUNTRIES, CARACAS VENEZUELA

Reco

JORGE H. BLOOM
APARTADO 65
CARACAS, VENEZUELA

Caracas : May 5th, 1969.

Mr. Erich O. Grunebaum,
Chairman of the Board,
New York Hanseatic Corporation,
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004,
U. S. A.

Dear Mr. Grunebaum :

Thank you for your letter of May 1st.

Seguros Caracas is not considering any further purchases of DMark-bonds nor Venezuelan Dollar-bonds right now.

For what it may be worth, I give you the following confidential information : I have a great admiration for our Finance Minister, Dr. Pedro R. Tinoco, hijo. I also have easy access to him. He has told me that he wishes to place the remaining DMark 100 million of the Venezuelan DMark-bonds which have been authorized by the previous Congress. These would have similar repayment conditions as the previous issue which you know (15 years, thereof 5 years without amortization, then in 10 equal yearly payments which go into a sinking fund). The interest rate would be higher, he thinks of 7½ % instead of 7 %. He is willing to sell the issue at a price that would give our Government a cost to maturity of 8 % per year. He is not afraid of undertaking a debt in DMark because our Central Bank would leave an equal DMark amount on deposit, as part of our international reserves.

My cousin, Oscar H. Jencquel, has certain relations to Girozentrale/Kommunalbank, Frankfurt. Jencquel lives mostly in Caracas. Kommunalbank had told him in February that they are interested in taking the whole issue. When we made them a firm offer, as above, about two weeks ago, they backed out, alleging the wellknown changes in the capital market.

^{other}
If any business can be done, Beco and Jencquel would like to have a commission reserved.

Jencquel is keeping in touch with Girozentrale/Kommunalbank. I do not know what partial amounts

GEORGE H. BLEDIN
APARTADO 69
CARACAS, VENEZUELA

-- page 2 --

Mr. Erich O. Grunebaum.

Caracas : May 5, 1969.

the Minister would authorize. My guess is : not less than 40 to 50 million Marks.

I believe that the German banks were not happy about the previous underwriting of these DMark-bonds.

If you see any chance along these lines, please let me know.

Yours sincerely,

JHB:JB



P.S. Please do not approach Girocentrale/Kommunalbank which should be reserved to Jencquel.



cc: Mr. Michael Grunebaum 5/7/69

May 2, 1969

Partners
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Friends:

Enclosed please find a copy of the speech which Mr. Walter Salomon delivered at the annual meeting of Rea Brothers.

While I very often do not agree with Mr. Salomon, I thought that portion which I indicated by red lines might be of interest to you.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

speech of Rea Brothers Limited -- Mr. Walter H. Salomon's statement at the annual General meeting held on Tuesday, 29th, April, 1969

Managers and Staff

I wish to thank the Managers and Staff of Rea Brothers Limited for the hard work which they have put in during the past year, without them it would not have been possible to achieve the results which are now before you.

Capitalisation of Reserves

Sent out with the Report and Accounts was a notice convening an Extraordinary General Meeting which will be held immediately after this Meeting, the purpose of which is to seek your approval to the capitalisation of reserves. You will see from the Consolidated Profit and Loss Account that £300,000 has been transferred from Inner Reserves so that the amount standing to Profit and Loss Account amounts to £643,133. It is proposed to capitalise £605,000 so that the Issued Capital of the Company will be £2,015,000. If you agree to the Resolutions which will be put to the Meeting 605,000 $7\frac{3}{4}$ per cent. Second Cumulative Preference Shares of £1 each will be issued as fully paid in the proportion one new Preference Share for every two existing "A" Ordinary Shares and/or "B" Ordinary Shares held at the close of business on 28th March, 1969. The new Preference Shares will rank for dividend as from 1st July, 1969. I should perhaps remind you that until Treasury policy is changed, it is probable that the distribution to be made on the "A" Ordinary Shares in respect of future years will have to be reduced by the amount of the dividend paid on the Second Preference Shares.

The Myth of Growth

Now I come to the less formal part of my speech. As in the past I will now deal with a few points out of many which should be of interest and concern not only to our own shareholders but to the public in general.

On all sides nationally and internationally the cry is to grow, to merge and to take over. In banking, the intricacies and scale of international finance are said to be so great that only vast financial institutions can hope to survive. Yet it is clear to those who have spent their lives in private banking that a bank does not automatically improve by becoming bigger. There can be no objection to organic growth which is the natural process resulting from internal development. The danger to sound banking comes from the forced growth which is now held to be necessary for business success. When growth is sudden (or inorganic) and takes the firm into areas way beyond its experience, the managers, sometimes euphemistically called directors, can no longer be involved as individuals in the fortunes of the business. Banking expertise is not something that can be worn like a coat between the hours of 9.30 and 5.30 five days a week, nor something that is rapidly acquired by attending evening classes and passing an examination. The diffusion of authority and responsibility leads to bureaucracy. The vast organisation grows flaccid. All too easily it becomes the tool of the authorities because the managers feel a greater need to preserve their public standing than to champion the interests of the business under their control.

The Private Banker

I find myself therefore opposed to some of the ideas expressed in modern banking philosophy. A private banker should be someone of independent views and should not fear to express them if he feels them to be right, though they might be unpopular. If he is to command respect and justify his position he must support his rejection of commonly held opinions by rational argument. For many years past on the occasion of this annual meeting, when I had the privilege of addressing you, I have tried to do so. Many of the points which I have raised in the past are as valid today as when I raised them.

Inflation

Inflation is as rampant nationally and internationally as it has ever been. The international monetary system is in grave danger of collapse with consequences which will make the crisis at the end of the '20's and the beginning of the '30's look like a minor economic upheaval. If we want to

April 30, 1969

Dear Werner:

Just a short note to let you know that Anneliese and I
will be arriving in Essen on Friday, May 16th.

I understand from the Voemels that Krebse are around.

With warmest regards and looking forward to seeing you,
I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

no copies outside

April 28, 1969

Dear Dr. Nedelmann:

Many, many thanks for your kind note which I did not answer sooner as I was waiting to receive the book which arrived on Friday.

I immediately made use of the week-end to read this very fascinating book. I enjoyed it immensely and am indeed pleased to have it in my library.

It was very kind of you to think of us and send it to us and again many thanks.

With warm regards to you and Mrs. Nedelmann, I am,

Cordially yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

X
Dr. E. O. Nedelmann
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

✕

43 E s s e n, den 19.2.69
Ahornstr.39.

[Handwritten signature]
1-2 c

Sehr verehrter Herr Grünebaum!

Die schöne Azalee blüht noch fleißig, macht uns große Freude und erinnert uns an den Besuch mit Ihrer sehr verehrten Gattin. Wir sprachen bei dieser Gelegenheit über das Museum Kröller-Müller in Otterlo und die in Essen, d.h. Steele-Horst geborenen Frau Kröller geb. Müller, deren Vater das dortige Eisenwerk "Neuschottland" leitete. Am 11.2.1869, also vor 100 Jahren wurde sie dort geboren. Ich habe mir erlaubt, Ihnen ein Buch über das Museum und seine Stifterin zu schicken in der Hoffnung, Ihnen damit eine Freude zu machen. Es wird wegen des arg teuren Portos nicht per Luftpost kommen.

Wir haben hier fast so große Schneemengen wie Sie in New York. Wir kennen das in Essen gar nicht. Hoffentlich gibt es anschließend kein Hochwasser! Seit dem Bau der großen Talsperren ist es besser geworden. Mein Elternhaus in Mülheim, 1897 gebaut, die Parterre-Etage höher als das höchste, verzeichnete Hochwasser, war bei großer Schneeschmelze immer von Wasser umgeben. Als Kinder freuten wir uns, da wir dann nicht in die Schule gehen konnten.

Mit den herzlichsten Grüßen an Sie und Ihre sehr verehrte Gattin, auch von meiner Frau bin ich Ihr

sehr ergebener und für die Förderung meines
Sohnes stets dankbarer

Ernest N. Nedelmann

(Ernest Nedelmann)

file { BURKHARDT & CO.

28. April 1969

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Burkhart & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz,

Meine Reisepläne haben sich etwas geändert. Ich fahre am 15. abends ab und komme am 16. morgens, so Gott will, um 9.05 in Köln an. Ich bitte deshalb die Reservation im Kaiserhof und das Auto um einen Tag zu verschieben.

Mit verbindlichem Dank und freundlichen Grüssen

Ihr

*see trip #3
1969*

Intentional Second Exposure

23. April 1969

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Burkhart & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz,

Meine Reisepläne haben sich etwas geändert. Ich fahre am 15. abends ab und komme am 16. morgens, so Gott will, um 9.05 in Köln an. Ich bitte deshalb die Reservation im Kaiserhof und das Auto um einen Tag zu verschieben.

Mit verbindlichem Dank und freundlichen Grüessen

Ihr

*See Trip #3
1969*

18. April 1969

Herrn Hans Schmitz
Bankhaus Lurkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Wenn sich nichts aendert, planen meine Frau und ich am. 15. Mai morgens frueh in Koeln anzukommen mit dem direkten Flug der Lufthansa. Ich bitte das Hotelzimmer fuer uns zu bestellen und dass der Wagen uns in Koeln abholt.

Mit vielem Dank und auf gutes Wiedersehen

ihr

April 14, 1969

Mr. Kurt H. Grunebaum with his card

sent to

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

the article

MARKET PLACE: Beer Stocks Come to Bat

of Saturday, 4/12/69 - NEW YORK TIMES

April 9, 1969

Partners
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Friends:

It was really awfully nice of you to remember my birthday and I would like to thank all of you very much for your kind wishes.

As it happened, I only came back to New York from a trip to Peru and Ecuador three days after that date and consequently the actual celebration with my family took place the weekend after my return.

With repeated thanks and best personal regards to one and all, I am,

Cordially yours,

s/Erich O. Grunebaum

EOG:ap .

NNNN

ZCZC □ DA1397 RMX0741 GTY0420 DP8211B 770

URNY CO DPES 009

ESSEN/TLX 9 25 1418 FK

ERIKURT NEWYORK

HERZLICHE GLUECKWUENSCHEN ZUM GEBURTSTAG

BURKBANK DIE INHABER

COL

BV. 138-25 37
1969 MAR 25 AM 10 37

April 8, 1969

X
Mr. Karl Durchleuchter
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Durchleuchter:

You will soon be celebrating your 65th birthday and for that happy occasion, please accept my brother Erich's and my heartiest congratulations.

The old days at Simon Hirschland come often to mind and we are happy that there are opportunities to meet at Burkhardt on our frequent trips to Essen.

I hope the coming year will prove a wonderful one for you, filled with good health and happiness.

With kind regards, I am,

Sincerely yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

April 7, 1969

Dear Otto:

I hope you enjoyed a restful Easter in Switzerland and that you will now have time to enjoy the new house.

I have two questions on which I would appreciate receiving your advice. First of all, the April 3rd edition of the Ulick Durch die Wirtschaft contained an article concerning changes in the Hermes Guaranty if the exporter sells a forfait. I am wondering whether you might have more details on this subject and whether you might have any ideas as to how Nyhaco might profit by this.

Secondly, in connection with my forthcoming trip, the following thought has come to my mind. As you know, I will be in Essen for the Annual Meeting and plan to arrive on either the 13th or 14th of May. It occurred to me that perhaps I should ask Mr. Jodidio to join me for a few days in Essen, so that you and Mr. Grothgar, and perhaps Mr. Scheit, and Mr. Jodidio and I could sit down together and discuss various possibilities of future cooperation between you and Nyhaco.

With best regards, I remain,

Cordially yours,

Kurt H. Grunbaum

Mr. Otto Schneppler
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

KHG:ap

April 2, 1969

Dear Mr. Marsenbach:

Much to my amazement, the Season's Greetings card which I had forwarded to you early last December, c/o Burkhardt & Co. at the address reflected below, reappeared at my home several days ago.

Apparently, during the holiday rush, the card must have been inadvertently misrouted upon its arrival at Burkhardt, then subsequently forwarded to Berlin, and, at long last, returned to me here in New York, bearing the bold stamp: RECIPIENT NOT TO BE FOUND!

In any event, I would like to now take this occasion to post-belatedly thank you for your good wishes and to express my very best wishes to you, not only for the balance of the year, but, retroactively, for the first quarter of 1969 as well.

With kindest regards,

Sincerely yours,

Mr. Klaus Marsenbach
c/o Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

EOG:AP

Sanford

Rheingold Brews Heady Comeback in Earnings

After sailing along with steadily rising sales and profits, Rheingold Corp., a large Eastern brewer and leading independent Pepsi-Cola bottler, came a cropper in 1967. With enormous hoopla, it introduced its Gablinger's no-carbohydrate beer. The new beer made news but no money. As a result, earnings went from an all-time high to a whopping deficit. The ensuing red ink resulted in a management shakeup, a tight rein on costs and a comeback in 1968. What's more, according to the new prexy, John E. Haigney, "The problems are well in hand. Now it's just how fast we can go."

First Things First

The first thing Mr. Haigney, formerly the company's attorney (a job he held since the days Rheingold was known as Blair Holdings Corp.), did was to move management executives out of the brewery in Brooklyn, where they had been diverted too much by brewing problems, into Manhattan. He also hired knowledgeable Theodore Rosenak, as president of Rheingold Breweries, Inc. Mr. Rosenak had retired a few months previously as executive vice president of Pabst Brewing. Next, the company changed its ad campaign for Rheingold to an emphasis on the quality of the suds rather than the quality of its quaffer. Finally, Mr. Haigney reports, the company gave up selling Rheingold beer on a discount basis, which had been the rule throughout 1967.

The changes took time to take effect. But, while the first quarter last year trailed the prior year, it was all uphill thereafter. Net profit for all of 1968, restated for the January '69 acquisition of Pepsi-Cola Bottling of Santa Ana, spurted to \$4.4 million, or \$1.42 a share, from a net loss of \$210,830, or seven cents a share, in 1967. (It would have been \$300,000 greater had not accounting for the investment tax credit been changed). Even without Santa Ana, the December quarter's profit of \$1.1 million, or 36 cents a share, marked a peak for the final span. Sales last year rose to \$189.6 million, from \$183.1 million.

As to 1969, Mr. Haigney is optimistic. "We had a jolly January," in what he points out is normally the lightest quarter. February was hit by heavy snowfalls in much of the company's 12-state Northeastern market. Mr. Haigney reports with a chuckle that in parts of New York City "our Rheingold trucks were out ahead of the snowplows." For all of 1969, Mr. Haigney allows he "will be disappointed if we don't beat the record earnings set in 1966" (when they were \$1.73 a share).

No. 1 in Fun City

Rheingold basically is a management company which supervises five separate businesses, a brewer and four soft-drink operations. At Rheingold Breweries, the company has several things going for it. For one thing, Rheingold, which reportedly is the largest selling brand in greater New York City, went into Puerto Rico last

month, marking the first expansion of its marketing borders, which at present stretch from Maine to Virginia. The president avers that "ultimately we will expand into the whole Southeast." The moves have been stymied by the need for a longer shelf life for the longer distances beer must travel.

To solve the problem, a capital expansion program (approximately equal to the \$3 million depreciation charge), is under way at the major Brooklyn and Orange, N.J. breweries, adding tankage and new high-speed pasteurizers. The company also boasts a 400,000-barrel capacity plant in New Bedford, Mass., confined to brewing Gablinger's. Total annual capacity at all three plants aggregates about 4.5 million barrels.

The company's other major beer brand is Ruppert-Knickerbocker. The label was added through the 1965 acquisition of Jacob Ruppert. Last June, the Justice Department, citing "a change in market conditions," dropped a suit seeking an injunction against the acquisition which had been pending since November 1965. With the clearance, Rheingold is planning to go ahead with an ad campaign soon to be unveiled based on the Jacob Ruppert legends as the Paul Bunyon of the early beer barons. Ruppert-Knickerbocker is estimated at contributing around one million barrels annually. Total barrels in 1968, including Rheingold, Ruppert and minor contributions from Gablinger's and Tuborg, climbed to an estimated 3.8 million barrels, from '67's 3.6 million.

Small Beer

Gablinger's beer was introduced in early 1967. It is based on a process developed by a Swiss, Hirsch Gablinger, from whom Rheingold secured the rights in 1966. The beer boasts no available carbohydrates and a substantially lower caloric content than other beers. After favorable test marketing at the New York World's Fair, the company decided to go ahead with a full-scale marketing campaign. The beer proved to be a small volume brand. Gablinger's sales in '67 of \$9 million compared with launching costs of \$6 million. The company was also plagued by difficulties in advertising, and was forced to label the beer as having no weight-reducing claims. A U.S. patent was issued on the process and the product in April.

Subsequently, Meister Brau, which makes a similar brew, filed suit. Gablinger's was profitable in 1968, when it had sales of around \$6 million supported by a modest \$600,000 in promotional costs. The company thinks there's "a substantial market" for it "but as a specialty brew."

Last July, R. W. Beeler, ex-Pepsi-Cola Bottling of Indianapolis vice president, was hired to head up the soft-drink division. The division includes: Pepsi-Cola Bottling Co. of Los Angeles, with exclusive rights to bottle Pepsi-Cola, Diet Pepsi, Mountain Dew, Hire's Root Beer and Bireley's soft drinks in a 38,000-

Continued on Page 40

RHEINGOLD CORP.

Selected Operating Results

Year	Net Sales	Net Income	Earnings	Dividends	Price Range
	—Millions—			Per Share—	
1968	\$189.60	\$4.40	\$1.42	\$0.20	25½—15¼
1967	183.10	d0.37	d0.07	0.20	29¼—17¾
1966	187.31	5.12	1.73	0.20	34¾—15¾
1965	147.15	4.30	1.45	0.20	29½—16¾
1964	101.36	3.33	1.15	0.20	17½—6¾

d-Deficit.

RHEINGOLD

Continued from Page 36

square-mile area from three California bottling plants; Pepsi-Cola Bottling Co. of Puerto Rico, sole franchiser on the Island for manufacture and sale of Pepsi-Cola in bottles, cans and syrups; Compania Embotelladora Nacional, S.A., with exclusive rights to bottle and sell Pepsi-Cola in Mexico City and the state of Morales and parts of the states of Hidalgo, Mexico and Puebla; and recently acquired Santa Ana, which is adjacent to the company's LA franchise.

Pepsi's Big, Too

Case sales of Pepsi-Cola Bottling of Los Angeles in 1968 soared 7.1%, the seventh consecutive year of peak sales (company-wide the gain was 13.7%). The company also became the largest user of Pepsi's fountain syrup, as Los Angeles sales vaulted 5.6% over '67. The trend to convenience packaging was evident in the 35%-plus increase in the use of cans and no-deposit bottles over the prior year through an aggressive vending machine program. In addition, the company is canning soft drinks for adjacent Pepsi-Cola bottlers, a prerogative until recently held by the national Pepsi-Cola company (for which it does canning for overseas export). In September, the California subsidiary introduced Pepsi in a 16-ounce non-returnable bottle. It reports that "the package has been very well accepted."

The Mexican market for soft drinks is growing at an estimated 10% annual rate and Rheingold's Mexican subsidiary is getting its share. In fact, demand is outracing capacity. The Mexican bottler operates its two bottling plants in Mexico City 21 hours a day, six days a week. What's more, it farmed out bottling to two contract packers last summer and fall. Last month, it added an extra filling line. As a result of these two moves it raised capacity another 25%. To cover its franchise area, the company uses 257 company trucks (up from 227) and 50 distributor trucks

which call on 60,000 customers three times a week. Currently, it's running out a thirst-quenching 125,000 cases of returnable bottles every day. Cans have not yet come to Mexico. The Puerto-Rican bottler, too, achieved a 15% increase in revenues last year to a new high.

Fills the Gap

The company bought the Santa Ana bottler on January 27, 1969, for 150,000 shares of Rheingold common. "It fills an important gap in our Los Angeles franchise," says Mr. Haigney. He sees a trend towards coalescence of bottling franchises since convenience packaging "is the wave of the future" and many small bottlers cannot afford to put in their own canning machinery. "That's why," he notes, "we are doing the canning for others." What's more, the company reveals it is holding talks with bottlers in Ventura and San Diego, both of which would help round out the Los Angeles franchise.

The company's present capital spending program is to assure a beer with a longer shelf life since "we desire to expand our marketing horizons." Other diversification moves could take the route of bottled pure water "to cash in on our present distribution setup."

On December 31, 1967, the latest date for which a balance sheet is available, current assets of \$31.1 million compared with current liabilities of \$18.5 million, a current ratio of 1.7-to-1. Net working capital amounted to \$12.6 million.

Capitalization consists of \$28.4 million in long-term debt and 3,112,690 shares of common. Options are outstanding to purchase 110,250 shares through June 30, 1972, at \$18.69 to \$26.75 a share.

The current 20-cent annual dividend rate has been in effect since 1962.

Rheingold Corp. common is listed on the New York Stock Exchange.

—MICHAEL J. EDMANDS

April 9, 1969

Mr. Kurt H. Grunebaum

with his card sent to

Mr. Werner Kehl
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

article from BARRON'S of 3/31/69

RHEINGOLD BREWS HEADY COMEBACK IN EARNINGS

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

31. März 1969

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y.10004/ USA

Lieber Kurt!

Mit bestem Dank bestätige ich
Ihren Brief vom 24. März und
danke Ihnen ganz besonders,
daß Sie sich bereit erklärt
haben, Ihren Anteil an der
Internationale Kapitalanlage-
gesellschaft mbH an uns zu
verkaufen. Die Gründe, weswegen
wir das machen wollen, hatte
ich Ihnen ja bereits geschildert.

Selbstverständlich behalten Sie
das Depot des Brauereifonds und
Sie werden selbstverständlich
auch amerikanische Depotbank
für den neuen Fonds, den Lehn-
dorff-Trust, den wir voraussicht-
lich irgendwann im Monat Juni
starten werden.

Ebenso selbstverständlich ist es,
daß Sie pro rata die Dividende
auf Ihren Anteil erhalten werden.
Wegen der Depotgebühren des Brau-
ereifonds werden Sie eine Foto-
kopie der letzten Belastung er-
halten. Es ist selbstverständlich,
daß, falls Sie unterlassen haben
sollten, welche an den Brauerei-
fonds zu schicken, Sie eine Nach-
belastung vornehmen können.

Mit vielen Grüßen

W. Kehl

March 26, 1969

Dear Bernhard:

I want to thank you for your letter of March 14th and for your father's letter of March 17th.

I plan to attend both meetings.

I will let you know in a day or so when I intend to arrive in Essen so that you can make the necessary hotel reservations, etc.

With kindest regards and looking forward to seeing you, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Dr. Bernhard von Falkenhausen
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

see trip #3 -1969

cc: EOG

no copies outside

file { BURKHARDT & CO.

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, 14. März 1969
Lindenallee 7-9
Tel.: (021 41) 221401

Herrn
Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York, N.Y. 10005, USA

Lieber Herr Grunebaum!

Hiermit laden wir Sie zu unserer Gesellschafterversammlung
am Montag, dem 19. Mai 1969, 12 Uhr,
in unserem Hause ein.

Für die Tagesordnung schlagen wir folgende Punkte vor:

1. Beschlussfassung über den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 1968;
2. Beschlussfassung über die Gewinnverteilung für das Geschäftsjahr 1968;
3. Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafter für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1968;
4. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 1969;
5. Verschiedenes.

Nach der Gesellschafterversammlung ist im Hotel Kaiserhof ein gemeinsames Mittagessen vorgesehen, zu dem wir Sie herzlich einladen.

Der Jahresabschluss unserer Bank per 31.12.1968 wird Ihnen, zusammen mit unseren Erläuterungen, rechtzeitig zugehen. Wir möchten Sie jedoch schon jetzt bitten, sich den genannten Termin vorzumerken, und uns mitzuteilen, ob Sie an der Gesellschafterversammlung und dem anschliessenden Mittagessen teilnehmen können.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst

Burkhardt & Co.

Mr. KHG taking original to
Europe - 1969 - #3 trip

(Burkhardt & Co., Dr. Bernhard von Falkenhausen)

Bankhaus Burkhart & Co.

43 ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

17. März 1969

Der Vorsitzende des Verwaltungsrates

Herrn

Kurt H. Grunebaum

60, Broad Street

New York, N.Y. 10005 / USA

Lieber Herr Grunebaum!

Hiermit lade ich Sie zur Sitzung des Verwaltungsrates unserer Gesellschaft am

Montag, den 19. Mai 1969, 11.00 Uhr,
in unserem Hause ein.

Die Tagesordnung soll folgende Punkte enthalten:

- 1) Bericht der persönlich haftenden Gesellschafter über das Geschäftsjahr 1968;
- 2) Vorlage und Beratung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 1968;
- 3) Beratung des Vorschlags für die Verwendung des im Geschäftsjahr 1968 erzielten Gewinnes;
- 4) Verschiedenes.

Ich grüsse Sie

freundschaftlichst


(Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen)

Mr. KHG taking original to Europe
~~Max~~ 1969 - #3 trip

On Wednesday, March 26th, we forwarded to:

PARTNERS
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, GERMANY

A Newspaper clipping from THE JOURNAL OF COMMERCE,
also of this date, entitled:

NEW CREDIT BANK SERVES
GLOBAL FIRMS

concerning announcement of the formation of a new credit bank to serve medium and long-term credit needs of established international companies - called INTERUNION (Union Internationale de Financement et de Participation) - registered in France. Mr. Kurt underlined one of ten banks owning INTERUNION - Marine Midland Overseas Corp. for emphasis.

Mr. Kurt also took 2 copies of this article to Nassau -
Original kept here, pending his return

February 28, 1969

Mr. Vinzenz⁴ Grothgar
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Grothgar:

Welcome to Burkhardt & Co. ! We are happy you are with us.

Otto told me that you would be starting last Monday -- and Mr. Jodidio and I are pleased indeed to see how quickly the cooperation between Burkhardt and Nyhaco has begun.

In the past year and a half some very pleasant and profitable business has been consummated between us and I sincerely hope this will develop and intensify in the future, especially now under your able and talented supervision.

By the time I am again in Essen I am sure you will have completely familiarized yourself with all phases of the business and we can then discuss and solve any problems which you might have. In the meantime, however, if you have any questions, please feel free to write to us.

Mr. Jodidio's custom was to telephone Dr. Matz regularly to exchange views, news, and business possibilities. In a few weeks' time, when you have become more accustomed to your desk, I will suggest to Mr. Jodidio that he call you and then you can continue the procedure of one week you calling him and one week he calling you.

It was very nice seeing you and Mrs. Grothgar in Vienna, even though only briefly.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EOG
cc: Mr. D. Jodidio

note: Mr. Grothgar is the successor of Dr. Matz

February 28, 1969

Mr. Siegfried Scheit
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Mr. Scheit:

I finally returned to New York. The flight home was smooth and uneventful and we were glad to be home.

Pursuant to my promise, I am sending you under separate cover, via airmail, a number of some past RUNDT'S REPORTS. These will give you some idea of their service.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

cc: EOG

the Rundt's are going out in the weekly packet via KLM to Amsterdam and then will be sent to Essen.

Copies also filed in - Commercial Bank in Zurich - Accounts
- KHC Individual Steefel file
- Burkhardt file

February 26, 1969

Dear Mrs. Tautfest:

I just returned home over the weekend from my trip to Europe where, unfortunately, my way did not lead me to Munich.

Werner Kehl advised me that you had discussed with him, over the telephone, your problems, and I also discussed with him once again the various problems. We both came to the conclusion that, having waited so long, it might be worth your while not to do anything until you have had a chance to talk to Dr. Steefel, who is, incidentally, both a German and American lawyer.

Dr. Steefel expects to be in Munich within the next two or three months and he will be in touch with you at such time.

With kindest regards, I remain,

Cordially yours,

Kurt M. Grunbaum

Mrs. Marianne Tautfest
8026 Ischenhausen/Laartal
Germany

ZHC:ap

cc: Messrs. EOG
Werner Kehl
Dr. Ernst Steefel

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
ASSOCIATE MEMBER AMERICAN STOCK EXCHANGE
60 BROAD STREET
NEW YORK, N. Y. 10004

TELEPHONE:
363-2000

February 5, 1969

Burkhardt & Co.
Bankhaus
Postfach 942
Essen, Germany

Attn: Herrn Prokurist Schürmann

Gentlemen:

We refer to the letter addressed to us by our Mr. Kurt H. Grunebaum, dated January 29, 1969, and wish to advise you as follows:

RE: A/C Burkhardt & Co., Special Account (Dr. F.K. Flick), #2-BO 249-1

Our records indicate that at the present time we are holding in safekeeping for your account the following stocks:

- (1) 610 International Business Machines Corporation
- (2) 305 Litton Industries Corporation
- (3) 100 Polaroid Corporation.

With regard to item #1, - in April, 1967 you were Long 200 shares. A stock dividend of 2 1/2% payable in May, 1967 brought your total to 205 shares. In November, 1967, 100 shares were transferred from F.K. Flick, making you Long 305 shares. In May, 1968, I.B.M. had a 2 for 1 split, whereby you received an additional 305 shares, which accounts for your being Long 610 shares.

With regard to item #2, - in April, 1967 you were Long 200 shares. A stock dividend of 2 1/2% payable in November, 1967 brought your total to 205 shares. On February 8, 1968 you bought 100 shares, raising your total to 305 shares. In November, 1968 an additional 2 1/2% stock dividend netted you an additional 7 shares making you Long 312 shares. On January 20, 1969 we delivered out of your account, 7 shares, leaving you a net total of 305 shares.

With regard to item #3, - in December, 1967 you were Long 100 shares. In March, 1968, by way of a 2 for 1 split, you were credited with 100 shares, making you Long a total of 200 shares.

Burkhardt & Co.

February 5, 1969

On April 4, 1968 the account sold 100 shares, leaving you a net total of 100 shares.

Further to your inquiry of:

- 1) 100 Kerr McGee
(The account sold this item on 4/4/68 @ \$126.00)
- 2) 100 National Cash Register
(The account sold this item on 5/8/68 @ \$140.00)
- 3) 200 Eastman Kodak
(We are enclosing a photocopy which is self-explanatory).

For your convenience, we are enclosing herewith copies of our confirmations. We trust the above to be in good order and meets with your approval.

Kindly note that most of our 1957 customers'-records are in our warehouse.

Very truly yours,

..dr
encls.


Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

Kurt H. Grunebaum

43 ESSEN, den 29.1.1969
Lindenallee 7-9

Lieber Erich!

 Die Handhabung des Sonderdepots Burkhardt & Co., das ja Dr. Friedrich Karl Flick betrifft, scheint zwischen uns und Burkhardt immer noch nicht richtig zu klappen. Burkhardt & Co. führt noch 200 Eastman Kodak Shares auf, die entweder irrtümlich auf unserem Konto erscheinen, oder von dem Burkhardt & Co. keine Aufgabe bekommen hat, dass sie ausgebucht sind. Dasselbe gilt für 100 Kerr Mc Gee und 100 National Cash Register. IBM führt Burkhardt 200 auf, und Herrn Flicks Sekretär behauptet, es wären 610. Bei Polaroid führt Burkhardt 200 auf, und bei Flick sind nur 100 vorhanden.

Ich wäre Dir dankbar, wenn Du das überprüfen und evtl. rektifizieren lassen könntest. Aufgaben über Käufe und Verkäufe, die Burkhardt noch nicht erhalten hat, lasse bitte an Burkhardt, Attn. Herrn Prokurist Schürmann, senden, ebenfalls in Zukunft, wenn wir für das Depot kaufen oder verkaufen. Herr Schürmann reklamiert ebenfalls bei mir, dass bei den Dividendenzahlungen Unstimmigkeiten aufgetreten sind aufgrund der bei Burkhardt nicht vorhandenen Unterlagen.

Verbindlichsten Dank!

Dein



C/ Hn. Schürmann

Hörsel, den 19. 1. 69.

Gerhard
(Kehl)

Liebe Anneli und lieber Theo,

mit den Grapefruit herben
sie nun denn Weintrauben wieder eine
große Freude gemacht. Sie haben es vor
ein paar Tagen geerntet, und schmecken
wirklich viel besser, als alles, was man
im Ausland so kaufen bekommt.

Wir haben die Weintrauben
in Hörsel verkauft und sind am 27. noch
festen gefahren, wo Werner so zum
1. Januar bleiben konnte. Die Kinder
sind jetzt noch da, bleiben bis 1. Februar,
und ich bin mit Eva, und dort.
Beside sind wir am folgenden Wochen-
ende, wo Sie in Erlen sind, nicht
hier, denn das ist für Werner das
letzte Wochenende, noch noch fest im
Chalet zu kommen, und wir verbringen
das Wochenende mit Tracht, Borsommers
mit und anderen Freunden.
Überall sind Sie Anfang der über nächsten
Woche noch da?

Nachdem allem Dank und alle Liebe Fritz

Herb
Lieber + Karin

Bankhaus Burkhart & Co.
GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

13. Januar 1969

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y.10004/ USA

Lieber Kurt,

wie Sie wissen, hat Frau Tautfest mir einmal ihre ganzen Unterlagen geschickt, um sich eines Rates aus deutscher Sicht zu versichern. Ich habe mich, soweit es telefonisch möglich war, über die genauen Steuer- verhältnisse informieren lassen und im Anschluß daran habe ich auch mit unseren Steuerexperten gesprochen.

Ich bin zu dem Entschluß gekommen, daß ein sogenanntes "und/ oder Konto" unter den gegebenen Verhältnissen das beste wäre. Das bedeutet, daß das Konto Frau Tautfest und/ oder ihren Kindern gehört. Ihnen sind die Vorteile einer derartigen Konstruktion sicherlich bekannt. Ein Nummernkonto, so wie es aus der Korrespondenz der Handelsbank in Zürich hervorgeht, halte ich nicht unbedingt für ratsam.

Bankhaus Burkhart & Co.

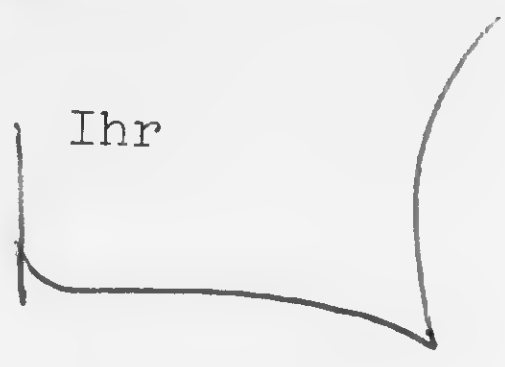
2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 13.1.69

AN Mr. Kurt H. Grunebaum

Frau Tautfest wäre Ihnen, lieber Kurt, deswegen außerordentlich dankbar, wenn Sie die Handelsbank veranlassen könnten, einen in deutscher Sprache abgefaßten Kontoeröffnungsantrag für ein und/oder-Konto an sie abzusenden. Anschließend würde ich mich dann mit Frau Tautfest in Verbindung setzen, um ihr beim Ausfüllen der Kontoeröffnungsformulare behilflich zu sein.

Mit bestem Dank im voraus und vielen Grüßen

Ihr



January 17, 1969

#5

Dear Kurt:

The attached ad, appearing on January 15, 1969, was sent by Walter Aufhauser to his brother-in-law.

I think that if Bankhaus Burkhardt makes this kind of an arrangement in this country they might let us know. There is even a remote chance that they might discuss it with us to see if it is the right connection.

Definitely, it is unpleasant, I think, if the first inkling we get is an ad which a third party sends in.

If you have an opportunity in Essen, I think this should be discussed. I do not think that we would make a deal with Trinkhaus without first telling Burkhardt.

Best regards.

Sincerely yours,

Erich O. Grunebaum.

Mr. Kurt H. Grunebaum
Savoy Hotel
London, England

J. BARTH & CO.

1410 NORTH ROXBURY DRIVE
BEVERLY HILLS 90210
CR 3-8730
TR 8-3131

LOS ANGELES TIMES 1/15/69



announces the association with
BANKHAUS BURKHARDT & CO.
(Merchant Bankers)
ESSEN

as Resident Advisor
in the Federal Republic of Germany
to assist American Corporations
in their multi-national financial needs.

INTERNATIONAL BANKING DIVISION

Branch Office: Nassau, Bahamas Representative Office: Mexico City

Other Resident Advisors:

London • Paris • Madrid • Rome • Stockholm • Nairobi • Lusaka • Tel Aviv
Singapore • Taipei • Seoul • Tokyo • Manila • Djakarta • Sydney • Lima
Buenos Aires • Rio de Janeiro • Caracas • Panama City

International Banking Division Headquarters:

Union Bank Square, Fifth & Figueroa, Los Angeles, California

MEMBER: FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION — FEDERAL RESERVE SYSTEM

Dr. ERNST NEDELMANN

43 Essen-Stadtwald, 14.1.69
Ahornstraße 39
Tel. 41920

Sehe verehrter Herr Grünebaum!

Das neue Jahr hat zwar längst begonnen, aber es ist nie zu spät, Menschen, die einem etwas bedeuten, alles Gute zu wünschen! Wenn ich rückblickend das vergangene Jahr betrachte, so war ein besonderes Erlebnis Ihr Besuch bei uns mit Ihrer sehr verehrten Frau Gemahlin, dessen wir uns dankbar erinnern. Ich hoffe, daß Sie trotz Ihrer Erkältung einen guten Rückflug hatten, vor allem aber, daß die Affektion am Oberschenkel, unter der Ihre Frau Gemahlin zu leiden hatte, sich als harmlos erwiesen hat.

Am 27. Januar, - als älterer Mensch denkt man bei diesem Datum immer noch an den Geburtstag des letzten Kaisers -, ist die ordentliche Hauptversammlung des Folkwang Museumsvereins. Bei dieser Gelegenheit wird mein Schwager Henke, - jetzt 86 Jahre! - den Vorsitz an Herrn Berthold v. Bohlen abgeben.

Mit den besten Wünschen und Grüßen, auch an Ihre sehr verehrte Frau Gemahlin bin ich mit meiner Frau

Ihr

stets sehr ergebener

1/20/69 - copy to KHG

BURKHARDT & CO.

Ernst Nedelmann

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

- WERNER KEHL -

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

13. Januar 1969

Herrn
Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y.10004/ USA

Lieber Kurt,

vor 2 - 3 Tagen war der junge Underberg bei mir und versuchte, uns einen gewissen Investmentfonds, den Selective Capital Fund Ltd. von Hayden Stone Inc. zu verkaufen. Die Sache ist natürlich nicht sonderlich interessant, nur im Hinblick auf eine eventuelle spätere Verbindung zu Underberg, wobei ich die ersten Nägel bereits bei Herrn Dr. Erdl in München geschlagen habe.

Meinen Sie, daß es uns sehr viel weiterhelfen würde, wenn wir \$ 50.000 - 100.000 nehmen, oder ob die Verbindung auch unabhängig von diesem Geschäft zustande käme, da eine Plazierung dieser Fonds außerordentlich schwierig und langwierig wäre.

Ich wäre Ihnen dankbar, wenn Sie mich so schnell wie möglich wissen ließen wie Sie darüber denken, da ich Herrn Underberg eine Antwort schulde.

Mit vielen Grüßen

1/16/69 - copy to KHG

Ihr



AR 25638

4/16

BANKHAUS BURKHARDT & CO. - DOCUMENTS (TRANSFILE # 12, FILE # 1)
1955-1957

ARCHIVES

FROM

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

120 BROADWAY

NEW YORK 5, N. Y.

To

BURKHARDT & COMPANY

1534
 201179.
145451 von S.H

570

1070 =

145451

74615.64

108529.20

7.80.96

37.188.51

7.80096

29.38755

340.000.-

BURKHARDT & CO
BANKHAUS

0t. ESSEN, den 26. Februar 1957
Postschließfach 1

Simon Hirschland Inc.

New York

Wir überreichen Ihnen hiermit die Abschlußrechnung Ihres
Sekretariat
Ausl. Sperr-Kto. w/Resti- ~~Kontos~~ Nr.
tution
abgeschlossen zum 31. Dezember 1956 mit einem Saldo von

DM 9.745,05 zu Ihren Gunsten

Wir bitten Sie höflichst, dieselbe zu prüfen und uns den
Richtigbefund unter Benutzung des anhängenden Vordrucks be-
stätigen zu wollen.

Hochachtungsvoll
ppa. BURKHARDT & CO



Telegr.-Adresse: Burkbank · Landeszentralbank-Girokonto 33/49 · Postscheckkonto Essen Nr. 10
Fernruf-Sammel-Nr. 21401 · Fernschreiber 0857 850, 0857 709, 0857 855

B 15 a-c 5. 55 10000 Koes

Absender:

Simon Hirschland Inc.

New York

Ich habe die mir übersandte Abschlußrechnung meines
Wir Sekretariat uns unseres
Ausl. Sperr-Kto. w/ Resti- Kto. Nr.
tution ~~xxxx~~
abgeschlossen zum 31. Dezember 1956 mit einem Saldo von

DM 9.745,05 zu meinen Gunsten
unseren

stimmend befunden.

....., den 19..

.....
Unterschrift

An

Bankhaus

Burkhardt & Co

ESSEN 1

Postschloßfach 1

Simon H i r s c h l a n d , Inc., New York

Sekretariat

Ausländer-Sperr-Konto w/Restitution

1956

Mon./Tag	Buchungstext	Wert	S o l l	H a b e n
Jan.	1. S a l d o			9.855,15
Mai	28. Verg.an Brogsitter-Söhne	26. 5.	110,10	
Dez.	31. B i l a n z		9.745,05	
			9.855,15	9.855,15

1957

Jan.	1. S a l d o			9.745,05
------	--------------	--	--	----------

Irrtum vorbehalten

Essen, den 25. 2. 1957

BURKHARDT & CO
BANKHAUS

0t. ESSEN, den 26. Februar 1957.
Postschließfach 1

Simon Hirschland Inc.

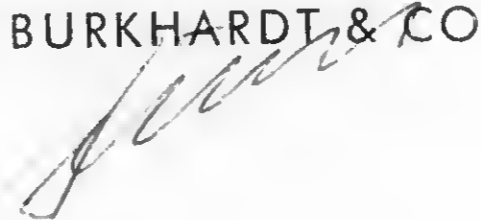
New York

Wir überreichen Ihnen hiermit die Abschlußrechnung Ihres
Schr. Ausländer-Sperr-Kto.
w/Gewinn-Ausschüttung ~~Konto~~ Nr.
abgeschlossen zum 31. Dezember 1956 mit einem Saldo von

DM 81.232,-- zu Ihren Lasten

Wir bitten Sie höflichst, dieselbe zu prüfen und uns den
Richtigbefund unter Benutzung des anhängenden Vordrucks be-
stätigen zu wollen.

Hochachtungsvoll
ppa. BURKHARDT & CO



Telegr.-Adresse: Burkbank · Landeszentralbank-Girokonto 33/49 · Postscheckkonto Essen Nr. 10
Fernruf-Sammel-Nr. 21401 · Fernschreiber 0857850, 0857709, 0857855

B 15 a-c 5. 55 10000 Kaes

Absender:

Simon Hirschland Inc.

New York

Ich habe die mir übersandte Abschlußrechnung meines
Wir ~~Sekr. Ausländer-Sperr-Kto.~~ ^{uns} unseres
w/Gewinn-Ausschüttung ~~Konto~~ Nr.
abgeschlossen zum 31. Dezember 1956 mit einem Saldo von

DM 81.232,--

zu meinen Lasten
unseren

stimmend befunden.

....., den 19

.....
Unterschrift

An

Bankhaus

Burkhardt & Co

ESSEN 1

Postschließfach 1

Simon H i r s c h l a n d, Inc., New York

Sekretariat		Ausländer-Sperr-Konto w/Gewinn-Ausschüttung 1955/56		
1956				
Mon./Tag	Buchungstext	Wert	S o l l	H a b e n
Jan.	1. S a l d o		113.089,55	
März	10. Finanzamt Essen-Nord Eink.Steuer Vorauszahlung 1956			
	Erich Grünebaum	10. 3.	4.600,--	
	Kurt Grünebaum	"	4.600,--	
	Kurt Hirschland	"	3.833,--	
	Henry E.Hirschland	"	1.030,--	
	Dorothee Triest geb.Hirschland	"	1.030,--	
April	25. Abschlagzahlung a/Gewinn 1955	25.4.	60.000,--	
Juni	11. Finanzamt Essen-Nord Eink.Steuer Vorauszahlung 1956			
	Erich Grünebaum	11. 6.	4.600,--	
	Kurt Grünebaum	"	4.600,--	
	Kurt Hirschland	"	3.833,--	
	Henry E.Hirschland	"	1.030,--	
	Dorothee Triest	"	1.030,--	
Juli	5. Gewinn-Ausschüttung 1955	31.12.		339,622,18
"	" Verg.an National-Bank Essen	2. 1.	43.037,--	
"	" " Simon Hirschland N.Y.	5. 7.	23.503,90	
Juli	24. Finanzamt Essen-Nord w/Verm.Steuer Abschlusszahlung			
	Kurt Hirschland	24. 7.	7.157,--	
	Kurt H.Grünebaum	"	7.595,--	
	Erich O.Grünebaum	"	7.595,--	
	Dorothee Triest	"	9.065,--	
	Henry Eugen Hirschland	"	9.065,--	
"	25. Simon Hirschland Inc.N.Y.	26. 7.	59.991,73	
Aug.	10. Finanzamt Essen-Nord w/Verm.St.			
	K.M.Hirschland	10. 8.	605,--	
	K.H.Grünebaum	"	542,50	
	E.O.Grünebaum	"	542,50	
	Dorothee Triest geb.Hirschland	"	647,50	
	H.E.Hirschland	"	647,50	
Sept.	10. Finanzamt Essen-Nord w/Eink.Steuer			
	E.Grünebaum	10. 9.	4.600,--	
	Kurt Grünebaum	"	4.600,--	
	Kurt Hirschland	"	3.833,--	
	Henry E.Hirschland	"	1.030,--	
	Dorothee Triest	"	1.030,--	
Nov.	10. Finanzamt E.-Nord w/Verm.Steuer			
	Kurt Martin Hirschland	10.11.	605,--	
	Erich O.Grünebaum	"	542,50	
	Kurt H.Grünebaum	"	542,50	
	Dorothee Triest	"	647,50	
	Henry Eugen Hirschland	"	647,50	
Ü b e r t r a g a/fol. 2			391.348,18	339.622,18

Simon H i r s c h l a n d , Inc., New York

Ausländer-Sperr-Konto
w/Gewinn-Ausschüttung 1955/56

Sekretariat

1956

Mon./Tag	Buchungstext	Wert	S o l l	H a b e n
	Ü b e r t r a g v/fol.1		391.348,18	339.622,18
Dez. 10.	Finanzamt Essen-Nord w/Eink.Steuer			
	Vorauszahlung	10.12.		
	Erich Grünebaum	"	4.600,--	
	Kurt Grünebaum	"	4.600,--	
	Kurt Hirschland	"	3.833,--	
	Henry Hirschland	"	1.030,--	
	Dorothee Triest	"	1.030,--	
Dez. 31.	7% Zins.a/Hyp.Kto.Dr.Franz Hirschl.	31.12.	11.613,--	
" "	7% " a/Kurt H. f.I.& II.Sem.56	"	2.800,--	
" "	B i l a n z			81.232,--
			420.854,18	420.854,18

1957

Jan. 1. V o r t r a g

81.232,--

Irrtum vorbehalten

Essen, den 25. 2. 1957

BURKHARDT & CO
BANKHAUS

0t. ESSEN, den 26. Februar 1957
Postschließfach 1

Simon Hirschland Inc.

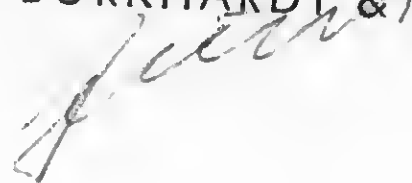
New York

Wir überreichen Ihnen hiermit die Abschlußrechnung Ihres
Sekretariat
Lib.-Kapital- Kontos Nr.
abgeschlossen zum 31. Dezember 1956 mit einem Saldo von

..... zu Ihren

Wir bitten Sie höflichst, dieselbe zu prüfen und uns den
Richtigbefund unter Benutzung des anhängenden Vordrucks be-
stätigen zu wollen.

Hochachtungsvoll
ppa. BURKHARDT & CO



Telegr.-Adresse: Burkbank · Landeszentralbank-Girokonto 33/49 · Postscheckkonto Essen Nr. 10
Fernruf-Sammel-Nr. 21401 · Fernschreiber 0857850, 0857709, 0857855

B 15 a-c 5. 55 10000 Kaes

Absender: Simon Hirschland Inc.

New York

Ich habe die mir übersandte Abschlußrechnung meines
Wig. Sekretariat uns unseres
Lib.-Kapital- Kontos Nr.
abgeschlossen zum 31. Dezember 1956 mit einem Saldo von

-, - zu meinen
unseren -

stimmend befunden.

....., den..... 19.....

.....
Unterschrift

An

Bankhaus

Burkhardt & Co

ESSEN 1

Postschließfach 1

Simon H i r s c h l a n d , Inc., New.York

Sekretariat		Liberalisiertes Kapital-Konto		
1956				
Mon./Tag	Buchungstext	Wert	S o l l	H a b e n
Aug. 27.	Übertr.v/Gewinn-Aussch.-Kto.	5. 7.		43.037,--
" "	Übertr.a/National-Bank	2. 1.	43.037,--	
" "	Übertr.v/lfd.-Buchh.	28. 7.		10.000,--
" "	Übertr.a/National-Bank w/Teilbetr. f.übernommenen Anteil	"	10.000,--	
Sept. 7.	Vergt. Westfalenbank Bochum	5. 9.		159.000,--
" "	Vergt. a/National-Bank	"	159.000,--	
			212.037,--	212.037,--

Irrtum vorbehalten

Essen, den 15. 2. 1957

Josef Fasel
i.Hs. BURKHARDT & CO
BANKHAUS

ESSEN, den 28. Februar 1957
Postfach 242x 1

Herrn Kurt Grünebaum,

z.Zt. Genf,

Hotel des Bergues

Lieber Kurti,

Unter Bezugnahme auf mein gestriges Schreiben teile ich Ihnen mit, daß ich in der Gewinnausschüttung die Einkommensteuer-Abschlußzahlung für 1955 nicht aufgeführt habe. Diese beträgt DM 84.436.20 und zwar

für Erich O. Grünebaum	DM 23.432.-
Kurt H. Grünebaum	23.432.-
Kurt Hirschland	17.019.70
Henry Hirschland	10.276.20
Dorothee Triest	10.276.20
	<hr/>
	DM 84.436.10

sodaß der Saldo nicht DM 150.810.57, sondern DM 66.374.47 beträgt.

Ich bitte, das Versehen zu entschuldigen und bin mit herzlichen Grüßen

Jhr

340.000 Kurt Triest
Gensdoff

79
42
120

106
13.
79
49
179

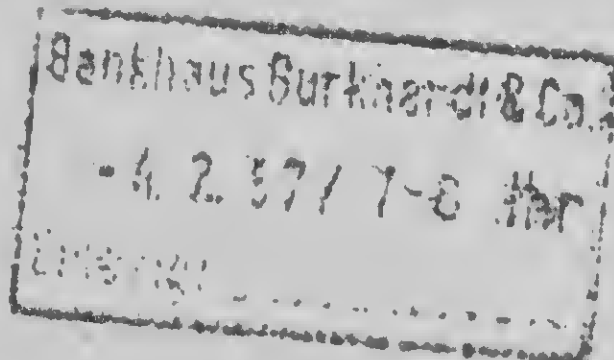
127 Auszahlung

Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft

Essen, den 1. Febr. 1957

An die
Geschäftsführung des
Bankhauses Burkhardt & Co.

Essen
Postfach 942



Sehr geehrte Herren!

Wir danken Ihnen verbindlichst für Ihr Schreiben vom 30. Januar ds. Jrs. und gehen mit Ihren Ausführungen über die mit uns getroffenen Abreden auf Grund unseres Ausscheidens aus Ihrer Gesellschaft einig.

Es ist uns ein Bedürfnis, nochmals zu betonen, daß die so faire Zusammenarbeit im Kreis der Gesellschafter uns immer in angenehmer Erinnerung bleiben wird. Wir wünschen den Gesellschaftern des Bankhauses Burkhardt, daß sich Ihr Institut auch in Zukunft weiterhin so erfolgreich entwickelt.

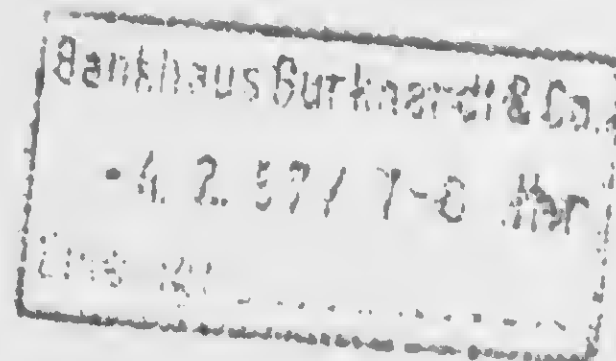
Mit verbindlichem Glückauf
ESSENER STEINKOHLBERGWERKE
AKTIENGESellschaft

Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft

Essen, den 1. Febr. 1957

An die
Geschäftsführung des
Bankhauses Burkhardt & Co.

Essen
Postfach 942



Sehr geehrte Herren!

Wir danken Ihnen verbindlichst für Ihr Schreiben vom 30. Januar ds. Jrs. und gehen mit Ihren Ausführungen über die mit uns getroffenen Abreden auf Grund unseres Ausscheidens aus Ihrer Gesellschaft einig.

Es ist uns ein Bedürfnis, nochmals zu betonen, daß die so faire Zusammenarbeit im Kreis der Gesellschafter uns immer in angenehmer Erinnerung bleiben wird. Wir wünschen den Gesellschaftern des Bankhauses Burkhardt, daß sich Ihr Institut auch in Zukunft weiterhin so erfolgreich entwickelt.

Mit verbindlichem Glückauf
ESSENER STEINKOHLENBERGWERKE
AKTIENGESellschaft

30. Januar 1957

An den

Vorstand der Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft
z.Hd. Herrn Dr. Jürgen Weste

Essen

Huyssenaers 92/94

Sehr geehrte Herren!

Mit verbindlichem Dank bestätigen wir den Eingang Ihres gefl. Schreibens vom 22.1., mit dem Sie uns einen Vorschlag für die Durchführung der Auseinandersetzung zwischen Ihrer Gesellschaft und unserer Bank unterbreiten.

Wir dürfen uns auf die Besprechung beziehen, die der Unterzeichnete mit Herrn Dr. Weste zu führen das Vergnügen hatte, und in der die Gründe erörtert wurden, die uns, obwohl die zahlenmäßige Differenz zwischen Ihrem Wunsch und unserem Angebot verhältnismäßig gering ist, ein unbedingtes Eingehen auf Ihren Vorschlag erschweren. Wir sind dankbar, bei dieser Unterhaltung auf Verständnis für diese Gründe gestossen zu sein und dürfen nunmehr die getroffene Abrede wie folgt bestätigen:

a) Das Auseinandersetzungsguthaben beträgt DM 385.000.--, womit der Anteil Ihrer Gesellschaft an der in der Bilanz für das Geschäftsjahr 1956 beabsichtigten Reservenbildung in Höhe von insgesamt DM 500.000.-- abgegolten ist.

Das Auseinandersetzungsguthaben werden wir Ihnen Wert 31.1.1957 auf Ihrem Konto gutschreiben.

b) Die Essener Steinkohlenbergwerke AG behält ihren pro rataischen Anteil an dem im Dezember 1954 gewährten 7d-Darlehen, dessen Höhe DM 500.000.-- beträgt.

c) Sollten auf Grund einer Buch- und Betriebsprüfung bei unserer Bank zusätzliche steuerpflichtige Gewinne für die vor dem 1.1.1957 endenden Geschäftsjahre festgestellt und daraufhin Nachforderungen an Einkommen- oder Körperschaftsteuer an Ihre Gesellschaft gestellt werden, so werden wir Ihnen aus diesem steuerlich festgestellten Mehrgewinn so viel überweisen, als zur Deckung der darauf entfallenden Steuern erforderlich ist.

30.1.1957

den Vorstand der Essener Steinkohlen-
bergwerke Aktiengesellschaft
z.Hd. Herrn Dr. J. W e s t e , Essen

Ihrem Wunsch, Ihnen den Bericht unserer Prüfungs-
Gesellschaft für das Geschäftsjahr 1956 zur Einsichtnahme zu über-
senden, werden wir nach Erhalt dieses Prüfungsberichtes gern nach-
kommen. Wir nehmen nicht an, dass sich aus diesem Prüfungsbericht
irgendwelche wesentlichen Tatbestände ergeben, die eine erneute Be-
sprechung über die Höhe des Auseinandersetzungsguthabens notwendig
machen könnten.

Wir möchten nicht verfehlen, noch einmal der Hoffnung
Ausdruck zu geben, dass trotz des Ausscheidens Ihrer Gesellschaft aus
dem Kreise unserer Kommanditisten die freundschaftlichen Beziehungen
persönlicher und geschäftlicher Art zwischen Ihrer Gesellschaft und
Ihrem Konzern einerseits und unserer Bank andererseits weiterhin auf-
recht erhalten bleiben und sich nach Möglichkeit noch festigen.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

(Burkhardt & Co.,
Dr.Frhr.von Falkenhausen)

14. Januar 1957

Herrn

Dr. Jürgen Weste
Vorstandsmitglied der Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft

Essen

Huyssenallee 92/94

Sehr verehrter Herr Weste!

In der letzten Unterhaltung, die Herr Meyer-Struckmann und ich mit Ihnen hatten, bat Sie uns, Ihnen nach dem Jahresende eine Liste der Wertpapiere zuzusenden zu wollen, aus der auf der einen Seite der Buchwert, auf der anderen die nach den Kursen von Ultimo Dezember sich ergebenden stillen Reserven ersichtlich seien. Ich komme hierdurch diesem Wunsch nach und darf zur Ergänzung noch auf Folgendes hinweisen:

1) Der Buchwert des Bestandes an Aktien, Kuxen und Konsortialbeteiligungen, die stille Reserven enthielten, war am 31.12.55 DM 2.054.000.--. Bei den Renten betrug er DM 12.700.000.--, und unsere Beteiligung an der Kundenkreditbank KG aA. stand mit DM 1.661.000.-- zu Buche. Nach den Kursen von Ultimo Dezember 1955 lag in diesem Bestand eine Reserve von rund DM 3.500.000.--.

2) Nach dem Stand von Ultimo Dezember 1956, der im Effektenbestand natürlich gewisse Veränderungen gegenüber dem des vorhergehenden Jahres ausweist, beträgt der Buchwert der Aktien, Kuxe und Konsortialbeteiligungen rund DM 2.512.000.-- (darunter ein grösserer Aktienposten, für den an Geschäftsfreunde eine Option gegeben ist), der Buchwert der Renten DM 13.573.000.--, derjenige unserer Beteiligung an der Kundenkreditbank KG aA. insgesamt DM 1.661.000.--. In diesem Gesamtbestand ist nach den Kursen vom 31.12.1956 eine stille Reserve von DM 2.650.000.-- enthalten.

Die stillen Reserven haben im Wertpapierbestand sich also gegenüber dem Ende des vorigen Jahres durch Rückgang des Kursniveaus um rund DM 844.000.-- vermindert. Auf der anderen Seite beabsichtigen wir, wie im Vorjahr das Eigenkapital der Bank aus den Erträgen des abgelaufenen Jahres um DM 500.000.-- zu erhöhen. Dadurch ergibt sich gegenüber den Ziffern, nach denen das Auseinanderrechnungsguthaben der Nationalbank AG berechnet wurde, eine Verminderung um netto rund DM 344.000.--. Geht man entsprechend Ihrem Vorschlag bei Errechnung des Auseinanderrechnungsguthabens Ihrer Gesellschaft von den gleichen Grundsätzen aus, die bei der Auseinandersetzung mit der Nationalbank AG Geltung hatten, so würde sich der Ihrer Gesellschaft gutzuschreibende Betrag auf etwa DM 380.000.-- belaufen.

Zu weiteren Informationen stehen Ihnen Herr Meyer-Struckmann und ich selbstverständlich stets zur Verfügung. Ich habe keinen Zweifel, dass wir uns ohne grosse Schwierigkeiten über die Modalitäten des Ausscheidens der Essener Steinkohlenbergwerke aus dem Kreise unserer

./.

Kommanditisten einig werden können, wobei ich noch einmal den Wunsch Ausdruck geben möchte, dass dieser Schritt, zu dem sich Ihr Konzern aus grundsätzlichen Erwägungen veranlasst sah, den alten freundschaftlichen Beziehungen zwischen Ihrer Gesellschaft und unserer Bank, auf die wir den allergrößten Wert legen, nicht abträglich sein möge.

Mit verbindlichsten Grüßen empfehle ich mich Ihnen

als Ihr sehr ergebener

A b s c h r i f t

Kurt H. Gruenebaum, New York

z.Zt. Frankfurt a.M., den 17.2.1957
Hotel Frankfurter Hof

Herr Paul Hirschland.

Lieber Paul !

Vorerst wollte ich Dir nochmals sagen, dass Ihr jetzt ruhig bei Burckhardt kuendigen koennt. Ueber die Formen, die Eurerseits einzuhalten, und oder Simon Hirschland INC, habe ich Euch ja bereits von Essen vor einiger Zeit geschrieben. Bezueglich der Transaktion Fink habe ich die Zahlen von Herrn Fasel bekommen, und sie sind genau nach dem Schema Essener Stein und Nationalbank ausgerechnet worden, wobei in den beiden letzten Faellen der Prozentpreis ueber 100% war, weil kleine Verschiebungen innerhalb der verschiedenen Reserven stattgefunden haben. Im grossen und ganzen war es aber auf derselben Basis.

Es sieht im Moment ja so aus, als ob ich Ende der Woche nochmals in Essen bin und werde dann Fasel bzw. Kraameyer bitten, auf Deine verschiedenen Punkte zu antworten. Sollte ich jetzt nicht hinkommen, werde ich es im Maerz mit den Herren besprechen; dann werde ich sicher nochmals in Essen sein.

Herzlichst Dein

per 1.1.1957

Anteil Essener Steinkohlenbergwerke AG, Essen

5,1667% von Kapital-Konto 5.000.000.- = 258.335.-
5,1667% von offener Reserve 1000.000.- = 51.667.-

Name	alter Prozentsatz p.1.1.56	neuer Pro- zentsatz p.1.157	Diffe- renz %	zum Kap.- Kto.	zu zahlen zur Off. Reserve	insge- samt	aus der stillen Reserve	Kapital- Konto	Neuer Anteil Offene Reserve
Industriekreditbank	5.76425	6.078	0,31375	15.687.50	3.137.50	18.825.--	4.558.39	303.900.-	60.780.-
Merck, Finck & Co.	5.76425	6.078	0.31375	15.687.50	3.137.50	18.825.-	4.558.39	303.900.-	60.780.-
Otto Burkhardt	4.46262	4.710	0.24738	12.369.-	2.473.80	14.842.80	3.532.40	235.500.-	47.100.-
Hildegard Burkhardt	4.46262	4.710	0.24738	12.369.-	2.473.80	14.842.80	3.532.40	235.500.-	47.100.-
Simon Hirschland	37.18851	37.18851	-	--	--	--	--	1.859.426.-	371.885.-
Dr.vonFalkenhausen	22.60	23.83	1.23	61.500.-	12.300.-	73.800.-	17.872.03	1.191.500.-	238.300.-
Dr.Meyer-Struckmann	13.14	13.86	0.72	36.000.-	7.200.-	43.200.-	10.394.72	693.000.-	138.600.-
Graf v. Finckenstein	1.45105	1.534	0.08295	4.147.50	829.50	4.977.-	1.150.47	76.700.-	15.340.-
von Simon Hirschland		2.01149	2.01149	100.574.50	20.114.90	120.689.40	29.399.20	100.574.-	20.115.-
Anteil Essener Stein- kohlenbergwerke AG	94.8333	100%	5.1667%	258.335.-	51.667.-	310.002.-	74.998.-	5.000.000.-	1.000.000.-
	5.1667								
	100 %			310.002.-					

31.1.1957

an Essener Steinkohlenbergwerke AG

sind gezahlt Kapital-Konto 258.335.-
Offene Reserve 51.667.-
Stille Reserve 74.998.-
385.000.-

Graf von Finckenstein hat an Simon Hirschland den
Anteil der stillen Reserve von DM 29.399.20 zu zahlen

57.

Gewinn-Ausschüttung Simon Hirschland per 31. Dezember 1955

Gewinn lt. Bilanz

a) steuerpflichtiger Gewinn		425.429.15
b) steuerfreier Gewinn		84.901.68
c) steuerfreier Gewinn	104.747.86	
./. 30% Steuer	31.424.36	73.323.50
d) Gewinn aus Aufstockung		
30% Ausgleichsforderung sind		
über H.U. verbucht		59.300.20
		642.954.53

Zuführung zum Kapital-Konto

a) aus steuerpflichtigem Gewinn		43.314.35
b) aus steuerfreiem Gewinn		84.901.68
c) aus steuerfreiem Gewinn	104.747.86	
./. 30% Couponsteuer	31.424.36	73.323.50
d) aus aufgestocktem Gewinn		59.300.20
	./. 260.839.73	260.839.73
	382.114.80	
	17.493.-	
	364.621.80	

./. Kapital-Ertragssteuer

Kontostand

Restzahlung 1954		42.695.-	Debet
zurückgehaltene Steuer für 1954		14.142.-	
aus Gewinn 1955		28.553.-	28.553.-

Vorauszahlungen 1955	7.5.	10.374.-	
	10.6.	10.374.-	
	10.9.	10.374.-	
	10.12.	36.723.-	67.845.-
			96.398.-
8% Zinsen v. Hypotheken			16.691.55
			113.089.55
Zahlung an Rhein. Westfälische Bank, Düsseldorf			
10% vom auszuschüttenden Gewinn 382.114.80 =		38.211.50	
./. Steuern 38.49%		14.707.60	23.503.90
noch zu zahlende Steuern	94.000.-		
./. Kapitalertragssteuer	17.493.-		76.507.-
Simon Hirschland			25.000.-
Anteil National-Bank	212.037.-		
./. Westfalenbank	169.000.-		43.037.-
			281.137.45
Gewinn			364.621.80
	./. 281.137.45		
			83.484.35

steuerlicher Gewinn	425.429.15
Rückstellung nach § 18	2.715.55
Rückstellung Ausgleichsforderung für verkaufte Werte 1948/55	22.322.62
Rückstellung Devisenprüfung	4.100.-
Anteil an Spenden	<u>15.371.60</u>
	469.938.92

./. gezahlte Zinsen Deutsche Bank	8.693.35	
dto. Burkhardt & Co.	<u>16.691.55</u>	<u>25.384.90</u>
		444.554.02
		=====

	%		brutto <u>104.747.86</u>	30% Steuer <u>31.424.36</u>
Erich Grünebaum	26.33333	117.065.88	27.583.60	8.275.07
Kurt Grünebaum	26.33333	117.065.88	27.583.60	8.275.07
Kurt Hirschland	21.-	93.356.34	21.997.05	6.599.12
Henry Hirschland	13.16667	58.532.96	13.791.81	4.137.55
Dorothee Triest	<u>13.16667</u>	<u>58.532.96</u>	<u>13.791.81</u>	<u>4.137.55</u>
	100 %	444.554.02	104.747.87	31.424.36

Kapital-Ertragssteuer	<u>17.493.-</u>
Erich Grünebaum	4.606.49
Kurt Grünebaum	4.606.49
Kurt Hirschland	3.673.52
Henry Hirschland	2.303.25
Dorothee Triest	<u>2.303.25</u>
	<u>17.493.-</u>

Zu zahlende Steuern

	<u>Gewinnanteil</u>	<u>Steuern</u>	<u>%</u>
Erich Grünebaum	117.065.88	47.444.80	40.528
Kurt Grünebaum	117.065.88	47.444.80	40.528
Kurt Hirschland	93.356.34	35.972.-	38.532
Henry Hirschland	58.532.96	20.122.-	34.337
Dorothee Triest	58.532.96	20.122.-	34.337
	<u>444.554.02</u>	<u>171.105.60</u>	

geleistete Vorauszahlungen	67.845.-		
zurückgehaltene Steuern	76.507.-		
Kapital-Ertragssteuer	<u>17.493.-</u>		
	161.845.-		

Gewinn-Ausschüttung per 31. Dezember 1956 - Simon Hirschland

Gewinn laut Bilanz

a) steuerpflichtiger Gewinn	368.604.58
b) steuerfreier Gewinn	114.887.64
c) " " 124.290.65	
./..30% Kuponsteuer	<u>37.287.19</u> 87.003.46
	570.495.68
Zuführung zur offenen Reserve	<u>185.942.54</u>
	384.553.14
./..Kapitalertragsteuer	23680.32
./..Simon Hirschland	<u>25000.-</u> 48.680.32
	335.872.82
	=====

Zahlung an Deutsche Bank, Düsseldorf

10% vom auszuschüttenden Gewinn v. 384.553.14 =	38.455.30	
./.. Steuern 39.66%	<u>15.251.30</u>	
	23.204.-	23.204.-

an Westfalenbank, Bochum auf 159.000.-

vom Gewinn DM 384.553.14		
Kapitalkonto 1.859.426.-		
159.000.- = 8.55% =	32.877.60	
./.. Steuern 39.66%	<u>13.039.25</u>	
	19.838.35	
40.000.- für 4 Monate	<u>13.333.35</u>	19,838
	<u>33.171.70</u>	-33.171.70

Hypothekenzinsen

14.413.-

Kontostand

66.819.-

Steuern 1956 Nachzahlung

Erich O. Grünebaum	12.164.50	
Kurt H. Grünebaum	12.164.50	
Kurt Hirschland	7.346.45	
Henry Hirschland	7.889.55	
Dorothee Triest	<u>7.889.55</u>	
	47.454.55	47.454.55

Gewinnausschüttung	335.872.82	
./..	<u>185.062.25</u>	185.062.25
verbleiben zur Ausschüttung	150.810.57	
	=====	

7 13
 47
 17.2
 47
 214
 125

Mutmaßliche Einkommensteuer 1956 Gruppe Hirschland

Erich Grünebaum

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.		97.065.-	
+ " " § 18(2)DVO/UG 42		<u>798.-</u>	97.863.-
./. Zinsen			<u>7.077.-</u>
			90.786.-
Vermögensteuer:	542.50		
	<u>542.50</u>		<u>1.085.-</u>
			89.701.-
Einkommensteuer	34.272.-		
Notopfer Berlin	<u>2.528.50</u>	36.800.50	
./. Kapitalertragsteuer		<u>6.236.-</u>	6
		30.564.50	
./. Vorauszahlung		<u>18.400.-</u>	
		12.164.50	
		<u>Rest</u>	

Kurt Grünebaum

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.		97.065.-	
+ " " § 18(2)DBO/UG 42		<u>798.-</u>	97.863.-
./. Zinsen			<u>7.077.-</u>
			90.786.-
Vermögensteuer	542.50		
	<u>542.50</u>		<u>1.085.-</u>
			89.701.-
Einkommensteuer	34.272.-		
Notopfer Berlin	<u>2.528.50</u>	36.800.50	
./. Kapitalertragsteuer		<u>6.236.-</u>	
		30.564.50	
./. Vorauszahlung		<u>18.400.-</u>	
		12.164.50	
		<u>Rest</u>	

Kurt Hirschland

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.		77.407.-	
+ " " § 18(2)DVO/UG 42.		<u>5.636.-</u>	78.043.-
./. Zinsen			<u>5.644.-</u>
			72.399.-
./. Vermögensteuer			<u>1.210.-</u>
			71.189.-
Einkommensteuer	25.697.-		
Notopfer Berlin	<u>1.954.45</u>	27.651.45	
./. Kapitalertragsteuer		<u>4.973.-</u>	
		22.678.45	
./. Vorauszahlung		<u>15.332.-</u>	
		7.346.45	
		<u>Rest</u>	

Henry Hirschland

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.		48.533.-	
+ " " § 18(2)DVO/UG 42.		<u>399.-</u>	48.932.-
./. Zinsen			<u>3.539.-</u>
			45.393.-
Vermögensteuer			<u>1.295.-</u>
			44.098.-
Einkommensteuer	14.002.-		
Notopfer Berlin	<u>1.125.55</u>	15.127.55	
./. Kapitalertragsteuer		<u>3.118.-</u>	
		12.009.55	
./. Vorauszahlung		<u>4.120.-</u>	
	Rest	7.889.55	

Dorothee Triest

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.		48.533.-	
+ " " § 18(2)DVO/UG 42.		<u>399.-</u>	48.932.-
./. Zinsen			<u>3.539.-</u>
			45.393.-
Vermögensteuer			<u>1.295.-</u>
			44.098.-
Einkommensteuer	14.002.-		
Notopfer Berlin	<u>1.125.55</u>	15.127.55	
./. Kapitalertragsteuer		<u>3.118.-</u>	
		12.009.55	
./. Vorauszahlung		<u>4.120.-</u>	
	Rest	7.889.55	

National-Bank AG Beteiligung 10.3667%

nom. Kapital DM 5.000.000.- 10.3667% = nom. Betrag DM 518.335.-
es wurden gezahlt DM 800.000.-,
sodaß der Kurs 154.34% betrug.

Essener Steinkohlenbergwerke AG Beteiligung 5.1667%

nom. Kapital DM 5.000.000.- 5.1667% = nom. Betrag DM 258.335.-
es wurden gezahlt DM 385.000.-,
sodaß der Kurs 149.03% betrug.

Kurt Hirschland 21% von 37.18851% = 7.8096%

Falls die stille Reserve bleibt, sind zu zahlen

nom. Kapital DM 5.000.000.- 7.8096% = DM 390.480.-
zu 149.03% = DM 581.941.-
10% = DM 74.515.-

Gewinn-Aufteilung Simon Hirschland per 31. Dezember 1986

		114.887.64	124.290.65	37.287.19	71.054.90	15.948.56	
Name	steuerlicher Gewinn Ausschüttung	steuerfreier Gewinn z. offen. Reserve	steuerbegünstigter Gewinn z. Brutto	off. Reserve	steuerbeg. Aus-schüttg.	Ausschüttung insgesamt	
Erich O. Grünebaum	97.065.87	30.253.75	32.729.87	9.818.96	18.711.12	4.199.79	101.265.66
Kurt H. Grünebaum	97.065.87	30.253.75	32.729.87	9.818.96	18.711.12	4.199.77	101.265.66
Kurt Hirschland	77.406.96	24.126.40	26.101.04	7.830.31	14.921.54	3.349.19	80.756.15
Henry Hirschland	48.532.94	15.126.87	16.364.93	4.909.48	9.355.56	2.099.89	50.632.83
Dorothee Triest	48.532.94	15.126.87	16.364.94	4.909.48	9.355.56	2.099.90	50.632.84
	368.604.58	114.887.64	124.290.65	37.287.19	71.054.90	15.948.56	384.553.14

Aufteilung der Kapitalertragsteuer	Anteil S.H.	gezahlte Zinsen	gezahlte Vermögensteuer
	23.680.32	26.876.70	5.970.-
Erich O. Grünebaum	26/3	6.235.82	7.077.53
Kurt H. Grünebaum	26/3	6.235.82	7.077.53
Kurt Hirschland	21	4.972.87	5.644.10
Henry Hirschland	13 1/6	3.117.91	3.538.77
Dorothee Triest	13 1/6	3.117.90	3.538.77
	23.680.32	26.876.70	5.970.-

Josef Fasel
i.Hse BURKHARDT & CO
BANKHAUS

Ⓒ ESSEN, den 27. Februar 1957
Postfach ~~102~~ 1

Herrn Kurt H. Grünebaum,

z.Zt. G e n f ,

- - - - -
Hptel des Bergues

Lieber Kurti,

/ Jn der Anlage übersende ich Jhnen

1) die Aufstellung über die Gewinnausschüttung,
aus der Sie ersehen können, wie die Zahlungen an die Deutsche Bank,
die Westfalenbank, der Kontostand, die Hypothekenzinsen sowie
die eventuell noch zu zahlenden Steuern für 1956 zu errechnen sind.
Wenn die Beträge bezahlt sind, verbleibt ein Überschuß von
ca. DM 150.000.-. Ich bitte zu überlegen, was wir an die Westfalen-
bank zahlen sollen.

2) Aufstellung über die mutmaßliche Einkommensteuer 1956

3) Die Errechnung des Kurses für die Erben Kurt Hirschland
Bei der National-Bank ist ein Kurs von 154.34% bezahlt worden. Da
die stille Reserve im Jahre 1956 bedeutend heruntergegangen ist,
stellt sich der Kurs, obschon die offene Reserve um DM 500.000.-
erhöht wurde, auf 149.03%. Diesen Betrag haben wir auch, wie Sie
aus der Aufstellung ersehen, an die Essener Steinkohlenbergwerke
vergütet. Die alte Aufstellung von 1955 füge ich zu Ihrer Orien-
tierung bei.

Mit herzlichen Grüßen bin ich

Jhr



Gewinn-Ausschüttung per 31. Dezember 1956 - Simon Hirschland

Gewinn laut Bilanz

a) steuerpflichtiger Gewinn	368.604.58
b) steuerfreier Gewinn	114.887.64
c) " " 124.290.65	
./ .30% Kuponsteuer 37.287.19	87.003.46
	570.495.68
Zuführung zur offenen Reserve	185.942.54
	384.553.14
./ .Kapitalertragsteuer 23680.32	
./ .Simon Hirschland 25000.-	48.680.32
	335.872.82 /
	=====

Zahlung an Deutsche Bank, Düsseldorf

10% vom auszuschüttenden Gewinn v. 384.553.14 =	38.455.30	
./ . Steuern 39.66%	15.251.30	
	23.204.- /	23.204.-

an Westfalenbank, Bochum auf 159.000.-

vom Gewinn DM 384.553.14		
Kapitalkonto 1.859.426.-		
159.000.- = 8.55% =	32.877.60 /	
./ . Steuern 39.66%	13.039.25 /	
	19.838.35 /	
	13.333.35 /	
	33.171.70 /	33.171.70 /

Hypothekenzinsen

14.413.- /

Kontostand

66.819.- /

Steuern 1956 Nachzahlung

Erich O. Grünebaum	12.164.50 /	
Kurt H. Grünebaum	12.164.50 /	
Kurt Hirschland	7.346.45 /	
Henry Hirschland	7.889.55 /	
Dorothee Triest	7.889.55 /	
	47.454.55 /	47.454.55 /

Gewinnausschüttung 335.872.82 /

185.062.25 /

./ . 185.062.25 /

verbleiben zur Ausschüttung 150.810.57 /

=====

Mutmaßliche Einkommensteuer 1956 Gruppe Hirschland

Erich Grünebaum

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.	97.065.-	
+ " " § 18(2)DVO/UG 42	<u>798.-</u>	97.863.-
./. Zinsen		<u>7.077.-</u>
		90.786.-
Vermögensteuer: 542.50		
<u>542.50</u>		<u>1.085.-</u>
		89.701.-
Einkommensteuer 34.272.-		
Notopfer Berlin <u>2.528.50</u>	36.800.50	
./. Kapitalertragsteuer	<u>6.236.-</u>	6
	30.564.50	
./. Vorauszahlung	<u>18.400.-</u>	
	Rest 12.164.50 ✓	

Kurt Grünebaum

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.	97.065.-	
+ " " § 18(2)DBO/UG 42	<u>798.-</u>	97.863.-
./. Zinsen		<u>7.077.-</u>
		90.786.-
Vermögensteuer 542.50		
<u>542.50</u>		<u>1.085.-</u>
		89.701.-
Einkommensteuer 34.272.-		
Notopfer Berlin <u>2.528.50</u>	36.800.50	
./. Kapitalertragsteuer	<u>6.236.-</u>	
	30.564.50	
./. Vorauszahlung	<u>18.400.-</u>	
	Rest 12.164.50 ✓	

Kurt Hirschland

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.	77.407.-	
+ " " § 18(2)DVO/UG 42.	<u>636.-</u>	78.043.-
./. Zinsen		<u>5.644.-</u>
		72.399.-
./. Vermögensteuer		<u>1.210.-</u>
		71.189.-
Einkommensteuer 25.697.-		
Notopfer Berlin <u>1.954.45</u>	27.651.45	
./. Kapitalertragsteuer	<u>4.973.-</u>	
	22.678.45	
./. Vorauszahlung	<u>15.332.-</u>	
	Rest 7.346.45 ✓	

Henry Hirschland

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.		48.533.-	
+ " " § 18(2)DVO/UG 42.		<u>399.-</u>	48.932.-
./. Zinsen			<u>3.539.-</u>
			45.393.-
Vermögensteuer			<u>1.295.-</u>
			44.098.-
Einkommensteuer	14.002.-		
Notopfer Berlin	<u>1.125.55</u>	15.127.55	
./. Kapitalertragsteuer		<u>3.118.-</u>	
		12.009.55	
./. Vorauszahlung		<u>4.120.-</u>	
	Rest	7.889.55	

Dorothee Triest

Gewinn-Anteil Burkhardt & Co.		48.533.-	
+ " " § 18(2)DVO/UG 42.		<u>399.-</u>	48.932.-
./. Zinsen			<u>3.539.-</u>
			45.393.-
Vermögensteuer			<u>1.295.-</u>
			44.098.-
Einkommensteuer	14.002.-		
Notopfer Berlin	<u>1.125.55</u>	15.127.55	
./. Kapitalertragsteuer		<u>3.118.-</u>	
		12.009.55	
./. Vorauszahlung		<u>4.120.-</u>	
	Rest	7.889.55	

National-Bank AG Beteiligung 10.3667%

nom. Kapital DM 5.000.000.- 10.3667% = nom. Betrag DM 518.335.-
es wurden gezahlt DM 800.000.-,
sodaß der Kurs 154.34% betrug.

Essener Steinkohlenbergwerke AG Beteiligung 5.1667%

nom. Kapital DM 5.000.000.- 5.1667% = nom. Betrag DM 258.335.-
es wurden gezahlt DM 385.000.-,
sodaß der Kurs 149.03% betrug.

Kurt Hirschland 21% von 37.13851% = 7.8096%

Falls die stille Reserve bleibt, sind zu zahlen

nom. Kapital DM 5.000.000.- 7.8096% = DM 390.480.-

zu 149.03% = DM 581.941.-

10% = DM 74.515.-

Gewinn-Aufteilung Simon Hirschland per 31. Dezember 1936

	114.887.64	124.290.65	37.287.19	71.054.90	15.948.56	
Name	steuerlicher Gewinn Ausschüttung	steuerfreier Gewinn z. offen. Reserve	steuerbegünstigter Gewinn z. Brutto	steuerbegünstigter Gewinn zur off. Reserve	steuerbegünstigter Gewinn zur off. Reserve	Ausschüttung insgesamt
Erich O. Grünebaum	97.065.87	30.253.75	32.729.87	9.818.96	18.711.12	101.265.66
Kurt H. Grünebaum	97.065.87	30.253.75	32.729.87	9.818.96	18.711.12	101.265.66
Kurt Hirschland	77.406.96	24.126.40	26.101.04	7.830.31	14.921.54	80.756.15
Henry Hirschland	48.532.94	15.126.87	16.364.93	4.909.48	9.355.56	50.632.83
Dorothee Triest	48.532.94	15.126.87	16.364.94	4.909.48	9.355.56	50.632.84
	368.604.58	114.887.64	124.290.65	37.287.19	71.054.90	384.553.14

Aufteilung der Kapitalertragsteuer	Anteil S.H.	gezahlte Zinsen	gezahlte Vermögensteuer
	23.680.32	26.876.70	5.970.-
Erich O. Grünebaum	26/3	6.235.82	1.085.-
Kurt H. Grünebaum	26/3	6.235.82	1.085.-
Kurt Hirschland	21	4.972.87	1.210.-
Henry Hirschland	13 1/6	3.117.91	1.295.-
Dorothee Triest	13 1/6	3.117.90	1.295.-
	23.680.32	26.876.70	5.970.-

Lily

Beteiligung Gruppe & Kirchland
per 31.12.86 incl. neuer Aktienholden

Kapital	5000 000	
offene Reserve	1000 000 -	
stille Reserve	1742 000	7742 000 -

37.18851 90	=	2879134 -	
Anteil Markt Kirchland 2190			604618 -

per 1.1.87 wenn die Beteiligung neuer Aktienholden
übernommen wird

Kap	5000 000	
offene Res	1000 000 -	
stille Res. 1742 000 90 000	1652 000	7652 000 -
39.2090	2999584 -	
2190 = 8.232 % am Kapital		629912 - +

Anteil neuer Aktienholden

Kap + Reserve	6000 000 -	
stille "	1742 000 -	
5.1667 90	7742 000 -	400 000 -

von Gruppe & Kirchland zur Zahlen
wegen neuer Aktienholden

alter Kapital + offene Reserve	2045368 60	
Zuführung zur " "	185942	
neues Kapital Kld + offene Reserve	2352000 -	= 39.20
der von Anteil Markt Kirchland 2190	=	493920 -

un direct de 74998. —
des de
Kun in de 124,1972 0/0
(Kupitel & son,
no Kupel 149. 03 0/0

120. 000
29 399. 20

Appleton — / Aden

74.615 10/0

707. 615

1,454 50/0

un but 7.8095

Salden 72/3. 57

Frauensthal Credit. 12 338. 26

Kirgatten " 1680. 12

Hausenplatz 2 " 10047. 14

Conda Franzenshöhe

Credit

fl. 16088.76

26/1.57.

ly

1

An Prüfstelle

Nr.

Az.

§ 8 WBG mit Nummernangabe der von mir/uns **ausgestellten**
Papier:

Merkmale	Stück	zu	Summe

ppa. Burkhardt & Co.

1973 57

Entwicklung des		Kapital-Kontos	und der	offenen Reserve
Kapital	21. 6.48	1.629.340.-		
	31.12.51	1.629.340.-		20.000.-
	31.12.52	1.347.623.55	aus pauschaler Wertberichtigung	
		<u>23.036.45</u>	aus offener Reserve	5.477.53
		3.000.000.-		
	31.12.53	---		5.477.53
	31.12.54	<u>700.000.-</u>	Einzahlung	300.000.-
		3.700.000.-	Aus Gewinn 54	<u>400.000.-</u>
				700.000.-
	31.12.55	<u>1.300.000.-</u>	aus III DMEG	317.477.67
			" Gewinn	<u>782.522.33</u>
am	1. 1.56	5.000.000.-		1.800.000.-
			./..an Kapital	<u>1.300.000.-</u>
				500.000.-
			aus Gewinn 56	<u>500.000.-</u>
am	1. 1.57	<u>5.000.000.-</u>		<u>1.000.000.-</u>

Entwicklung des Kapital-Kontos und der offenen Reserve					
Simon Hirschland					
	Proz. Satz	Kapital-Kto.	Reserve	Anteil Kurt Hirschland Kapital	Reserve
21. 6.48	30%	488.802.-		102.648.-	
31.12.51			6.000.-		1.260.-
31.12.52		810.000.-			
		+ <u>90.000.-</u> Deutsche Bk.			
31.12.54	30%	900.000.-	1.643.26	189.000.-	345.08
		<u>210.000.-</u> Kap.Ertr.	90.000.-		18.900.-
		1.110.000.-		233.100.-	
1. 1.55		<u>123.332.-</u> Dte-Bank			
	33.3332	1.233.332.-	233.332.-	259.000.-	49.000.-
1. 1.56		<u>142.643.-</u> Nation.Bk.			
	37.18851	1.375.975.-			
		aus Res.3.			
		<u>483.451.-</u> DMEG			
1. 1.56		1.859.426.-	185.943.-	390.480.-	39.048.-
1. 1.57	37.18851	1.859.426.-	371.885.-	390.480.-	78.096.-
		=====		=====	=====

Der Anteil Kurt Hirschland beträgt vom Anteil Simon Hirschland 21%
bei Burkhardt 7.8096%

1373 57

<u>Entwicklung des</u>		<u>Kapital-Kontos</u>	und der	<u>offenen Reserve</u>
Kapital	21. 6.48	1.629.340.-		
	31.12.51	1.629.340.-		20.000.-
	31.12.52	1.347.623.55	aus pauschaler Wertberichtigung	
		<u>23.036.45</u>	aus offener Reserve	5.477.53
		3.000.000.-		
	31.12.53	--		5.477.53
	31.12.54	<u>700.000.-</u>	Einzahlung	300.000.-
		3.700.000.-	Aus Gewinn 54	<u>400.000.-</u>
				700.000.-
	31.12.55	<u>1.300.000.-</u>	aus III DMEG	317.477.67
			" Gewinn	<u>782.522.33</u>
am	1. 1.56	5.000.000.-		1.800.000.-
			./.an Kapital	<u>1.300.000.-</u>
				500.000.-
			aus Gewinn 56	<u>500.000.-</u>
am	1. 1.57	<u>5.000.000.-</u>		<u>1.000.000.-</u>

<u>Entwicklung des Kapital-Kontos und der offenen Reserve</u>					
<u>Simon Hirschland</u>					
	<u>Proz.</u>	<u>Kapital-Kto.</u>	<u>Reserve</u>	<u>Anteil Kurt Hirschland</u>	
	<u>Satz</u>			<u>Kapital</u>	<u>Reserve</u>
21. 6.48	30%	488.802.-		102.648.-	
31.12.51			6.000.-		1.260.-
31.12.52		810.000.-			
		+ <u>90.000.-</u>	Deutsche Bk.		
31.12.54	30%	900.000.-	1.643.26	189.000.-	345.08
		<u>210.000.-</u>	Kap.Ertr. 90.000.-		18.900.-
		1.110.000.-		233.100.-	
1. 1.55		<u>123.332.-</u>	Dte-Bank		
	33.3332	1.233.332.-	233.332.-	259.000.-	49.000.-
1. 1.56		<u>142.643.-</u>	Nation.Bk.		
	37.18851	1.375.975.-			
			aus Res.3.		
		<u>483.451.-</u>	DMEG		
1. 1.56		1.859.426.-	185.943.-	390.480.-	39.048.-

1. 1.57	37.18851	1.859.426.-	371.885.-	390.480.-	78.096.-
		=====		=====	=====

Der Anteil Kurt Hirschland beträgt vom Anteil Simon Hirschland 21%
bei Burkhardt 7.8096%

Abschrift.

Bei der Durchführung der Abwicklung der Auswanderergemeinschaft Simon Hirschland und Freunde wurden zwei Vermögensmassen unterschieden:-

- (1) Das Vermögen der Firma S.H., das am 31.12.44
RM 439.782,38

betragen hat.

Hieran waren die Inhaber der Firma wie folgt an dem genannten Tage beteiligt:-

	<u>Debet</u>	<u>Credit</u>
Kurt Hirschland	RM 16.830,60	
Georg Hirschland		RM 507.632,23
Gustav Harff	RM 26.671,65	
Erich Grünebaum	RM 8.574,25	
Kurt Grünebaum	RM 15.773,35	
	<u>RM 67.849,85</u>	
		<u>RM 507.632,23</u>
		./. " 67.849,85
		<u>RM 439.782,38</u>
		=====

X Status per 31.12.44 anbei.

Das Guthaben bei Burkhardt in Höhe von RM 38.992,-- betrug am Währungsstichtag noch

RM 37.986,60

und wurde umgestellt auf

DM 2.279,16
 DM 189,93 Anlage Cto.

Das Guthaben bei der Deutschen Bank in Berlin in Höhe von

RM 227.277,--

wurde umgestellt auf

DM 13.636,62
 +Zinsen 656,07
DM 1.136,38 Anlage Cto.
 DM 15.429,07
 =====

und an Burkhardt überwiesen.

- (2) Die Bewegungen auf den Privatkonten der Auswanderer wurden über ein Sammelkonto "Hirschland und Freunde" verbucht. Der Saldo am 1.1.48 betrug

RM 299.732,-- Credit

und wurde umgestellt auf

DM 14.986,60
 " 2.997,32
 DM 1.498,66
DM 19.482,58
 =====

außerdem bestand ein freies Konto für Frau Harrie Hirsch-
land über

RM 1.136,50

das auf

DM 73,86 umgestellt wurde.

=====

- (3) Außerdem bestand bei der Reichskredit Gesellschaft in Berlin
ein Konto Dr. Fritz Fenthol Ander Conto Liquidation, Essen,
über das Herr Dr. Fenthol für besondere Zwecke disponierte.
Dasselbe wies am 21.4.45 ein Guthaben von

RM 20.745,30

auf, das im Verhältnis von 100 : 5 auf

DM 1.037,25

=====

umgestellt worden ist.

7.6.1955

S i m o n H i r s c h l a n d, E s s e n
Status per 31. Dezember 1944.

Burkhardt & Co., Essen,	RM	38.992,--	
Deutsche Bank, Berlin	"	227.277,--	
Glyn, Mills & Co., London (£ 15,000.--.) Buchwert	"	171.459,88	
Effekten-Konto (eigene) (£ 600.--. Compass Inv.)	"	2.053,50	
Josef Fasel	"	8,000,--	
Josef Fasel - Rückstellungs-Kto.			RM 8.000,--
Vermögen X			" 439.782,38

RM 447.782,38	RM 447.782,38
=====	=====

Aval-Konto	RM	20.000,--	
Deutsche Bank, Essen - Aval-Konto -			RM 20.000,--
Burkhardt & Co., Essen Konto: Hirschland u. Freunde Auswan- derer-Sperr-Konto	"	299,770,--	
Harrie Hirschland Auswanderer-Konto	"	59,--	
Harrie Hirschland Freies Konto	"	1.139,50	

Abschrift

Hirschland und Freunde per 31.12.1940.

Burkhardt & Co.		Saldo <u>RM 259.671,--</u>
	<u>D</u>	<u>C</u>
Dr. Georg Hirschland	RM 263.372,60	
Kurt H. Grünebaum	" 10.524,01	
Kurt Hirschland		RM 67.490,61
Günther Harff		" 25.545,57
E.O. Grünebaum		" 72.245,48
Geheimrat Grünebaum		" 368.285,95
	<u>RM 273.896,61</u>	<u>RM 533.567,61</u>
		<u>./. " 273.896,61</u>
		<u>RM 259.671,--</u>
		<u>=====</u>

Saldo 1.1.46 RM 299.732,-- Credit.

Simon Hirschland

per 31. Dezember 1944

Vermögen RM 439.782,38

	<u>D</u>	<u>C</u>
Dr. Georg Hirschland		RM 507.632,23
Kurt Hirschland	RM 16.830,60	
Gustav Harff	" 26.671,65	
Erich O. Grünebaum	" 8.574,25	
Kurt H. Grünebaum	" 15.773,35	
	<u>RM 67.849,85</u>	<u>RM 507.632,23</u>
		<u>67.849,85</u>
		<u>RM 439.782,38</u>
		<u>=====</u>

1373 52

Entwicklung des		Kapital-Kontos	und der	offenen Reserve
Kapital	21. 6.48	1.629.340.-		
	31.12.51	1.629.340.-		20.000.-
	31.12.52	1.347.623.55	aus pauschaler Wertberichtigung	
		<u>23.036.45</u>	aus offener Reserve	5.477.53
		3.000.000.-		
	31.12.53	--		5.477.53
	31.12.54	<u>700.000.-</u>	Einzahlung	300.000.-
		3.700.000.-	Aus Gewinn 54	<u>400.000.-</u>
				700.000.-
	31.12.55	<u>1.300.000.-</u>	aus III DMEG	317.477.67
am	1. 1.56	5.000.000.-	" Gewinn	<u>782.522.33</u>
				1.800.000.-
			./.an Kapital	<u>1.300.000.-</u>
				500.000.-
			aus Gewinn 56	<u>500.000.-</u>
am	1. 1.57	<u>5.000.000.-</u>		<u>1.000.000.-</u>

Entwicklung des Kapital-Kontos und der offenen Reserve Simon Hirschland					
	Proz. Satz	Kapital-Kto.	Reserve	Anteil Kurt Hirschland Kapital	Reserve
21. 6.48	30%	488.802.-		102.648.-	
31.12.51			6.000.-		1.260.-
31.12.52		810.000.-			
		+ <u>90.000.-</u> Deutsche Bk.			
31.12.54	30%	900.000.-	1.643.26	189.000.-	345.08
		<u>210.000.-</u> Kap.Ertr.	90.000.-		18.900.-
		1.110.000.-		233.100.-	
1. 1.55		<u>123.332.-</u> Dte-Bank			
	33.3332	1.233.332.-	233.332.-	259.000.-	49.000.-
1. 1.56		<u>142.643.-</u> Nation.Bk.			
	37.18851	1.375.975.-			
		aus Res.3.			
		<u>483.451.-</u> DMEG			
1. 1.56		1.859.426.-	185.943.-	390.480.-	39.048.-
1. 1.57	37.18851	1.859.426.-	371.885.-	390.480.-	78.096.-
		=====		=====	=====

Der Anteil Kurt Hirschland beträgt vom Anteil Simon Hirschland 21%
bei Burkhardt 7.8096%

AR 25638

4/17

BANKHAUS BURKHARDT & CO. — DOCUMENTS / TRANSFILE # 12, FILE # 1) — DOCUMENTS
FOR LIMITED PARTNER AGREEMENT 1938, 1956

ARCHIVES

FROM
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
120 BROADWAY • NEW YORK 5, N. Y.

To

UNTERLAGEN zum KOMMANDITVERTRAG

Kurt H. Grünebaum
H. BURKHARDT & CO.
BANKHAUS

TELEGRAMM-ADRESSE:
BURKBANK ESSEN
FERNSPRECHER: 21401
FERNSCHREIBER: 0857 850
" DEV. ABT.: 0857 709
" KOR: 0857 855
PETERSON INTERNATIONAL CODE
3rd EDITION
AUSSENHANDELSBANK

ESSEN 1. den 2. März 1956.
POSTSCHLIESSFACH 1

Mr. Erich O. Grünebaum,
c/o New York Hanseatic Corporation
120 Broadway,
NEW YORK 5, N.Y. U.S.A.

Lieber Erich!

In der Anlage überreiche ich Dir den Entwurf des neuen Kommanditvertrages, der in dieser Fassung auch Otto Burkhardt unterbreitet wird.

Ich glaube, er wird jetzt allen unseren Wünschen gerecht. Über den einen oder anderen Punkt, der Euch etwas fremd erscheint, kann ich Euch sicherlich mündliche Erläuterungen geben.

Herzlichst


VIA AIR MAIL

Streng vertraulich

Entwurf der Geschäftsleitung

Die Unterzeichneten sind die derzeitigen Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft, die durch Vertrag vom 4. Oktober 1938 errichtet worden ist, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, gewisse Vermögenswerte zu übernehmen und das Bankgeschäft dieser Firma fortzuführen. Der Vertrag ist aus verschiedenen Anlässen mehrfach geändert worden. Die Unterzeichneten sind nunmehr übereingekommen, ihn wie folgt neu zu fassen:

§ 1 - Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.
- (2) Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Baugeldern und Garantierung von Hypotheken.

§ 2 - Gesellschaftskapital

- (1) Das Gesellschaftskapital beträgt DM 5.000.000.--.

Hiervon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter

- | | |
|---|----------|
| 1. Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen | DM |
| 2. Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann | DM |

und auf die Kommanditisten

- | | |
|--|----------|
| 3. Herrn Otto Burkhardt, Kiel | DM |
| 4. Frau Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Kiel | DM |
| 5. die Essener Steinkohlenbergwerke AG., Essen | DM |
| 6. Graf Finck von Finckenstein, Essen | DM |
| 7. die Simon Hirschland Inc., New York | DM |
| 8. die Industriekreditbank AG., Düsseldorf | DM |
| 9. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München | DM |

DM 5.000.000.--
=====

(2) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

(3) Die Simon Hirschland Inc. wird, da sie nur Treuhänderin für verschiedene Treugeber ist, in den Fällen der §§ 2 Absatz 2, 4 Absatz 1 Satz 2, 2. Halbsatz und ~~und~~ 7 Absatz 4 nicht als e i n Gesellschafter angesehen; vielmehr gelten insoweit die einzelnen Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als besondere Gesellschafter.

Unbeschadet dessen kann sich die Simon Hirschland Inc. nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber der Simon Hirschland Inc. sein.

(4) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. ist berechtigt, mit seinem Anteil aus der Simon Hirschland Inc. auszuschcheiden und als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten, wobei die auf ihn entfallende Kapitaleinlage dem Betrage entspricht, um den sich die Kapitaleinlage der Simon Hirschland Inc. durch sein Ausscheiden aus dieser Gesellschaft vermindert hat. § 8 Absatz 1 findet in diesen Fällen keine Anwendung.

(5) Die Verpflichtung eines oder mehrerer nach Massgabe des Absatz 4 eintretender Kommanditisten, sich durch den oder die gemeinsamen Bevollmächtigten gemäss Absatz 3 vertreten zu lassen, bleibt - unbeschadet ihres selbständigen Stimmrechts - unberührt.

(6) Die Vorschrift des § 9 Absatz 4 findet sowohl auf die einzelnen Treugeber der Simon Hirschland Inc. als auch auf nach Absatz 4 eintretende Kommanditisten Anwendung.

§ 3 - Geschäftsführung

(1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und aussergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.

(2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von grösserer Bedeutung zum Gegenstand haben, grundsätzlich der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluss gefasst, wenn nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

Als Geschäfte von grösserer Bedeutung sind Kreditgewährungen sowie alle Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen von mehr als DM 100.000.-- eingeht.

(3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen.

(4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist berechtigt - sofern die Gesamtheit der Gesellschafter im Einzelfall nicht etwas anderes beschliesst -, als Dienstaufwandsentschädigung DM 48.000.-- jährlich in gleichen Teilbeträgen monatlich im Voraus zu Lasten des Unkostenkontos zu erheben.

§ 4 - Beschlussfassung

(1) Die Beschlüsse der Gesamtheit der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Kapitalmehrheit gefasst. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach ~~dem~~^{etwa} diesem Vertrag erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 9 Absatz 2 und 4) 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt.

(2) Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegraphisch gefasst werden.

- (3) Der oder die Vertreter der Simon Hirschland Inc. können das ihnen zustehende Stimmrecht nur einheitlich ausüben.

§ 5 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig, als zu hoch zu bewerten. Frei gewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.
- (3) Der Jahresabschluss wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn den Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann der Gesamtheit der Gesellschafter zur Genehmigung vorzulegen. Durch Beschluss der Gesellschafter wird die Bilanz endgültig festgestellt. Wird die Genehmigung der Bilanz durch die Mehrheit der Gesellschafter abgelehnt, haben die persönlich haftenden Gesellschafter unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz erneut aufzustellen.

§ 6 - Gewinn- und Verlustverteilung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
- a) Vorab werden 5 v.H. einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis diese 25 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.

- b) Sodann erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung einen Betrag von 7 v.H. auf den Nennbetrag ihrer Kapitalanteile.
 - c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 v.H., während die restlichen 70 v.H. an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet werden.
- (2) Falls die in Absatz 1 b) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen.
- (3) Die Gesellschafter können im Einzelfall für die Zuweisung zur offenen Rücklage einen höheren als den in Absatz 1 a) genannten Betrag bestimmen. Sie können - sofern die offene Rücklage mindestens 10 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat - auch beschliessen, dass die Zuweisung im Einzelfall weniger als 5 v.H. des Reingewinns betragen oder ganz unterbleiben soll. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mehr als zwei Drittel des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (4) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 - Vertragsdauer und Kündigung

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.1958, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und muss bis spätestens^{zum} 31. 12. des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben.

Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter innerhalb von drei Monaten nach Eingang des Kündigungsschreibens bei der Gesellschaft, spätestens also bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres, in derselben Form anschliessen.

(3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Absatz 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, dass er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übergeht. Eine Anschlusskündigung der anderen Gesellschafter ist in diesem Falle ausgeschlossen.

(4) Jedem Gesellschafter kann durch Beschluss der übrigen Gesellschafter innerhalb der in Absatz 2 vorgesehenen Frist zu den dort genannten Zeitpunkten gekündigt werden. Ein derartiger Beschluss ist gefasst, wenn für ihn alle übrigen Gesellschafter gestimmt haben, und wenn diese zusammen mehr als zwei Drittel des stimmberechtigten (§ 4 Absatz 1) Gesellschaftskapitals vertreten.

Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfach Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.

(5) Sofern kein Auflösungsgrund nach Absatz 6 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben, oder denen gekündigt worden ist, mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus. Die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.

(6) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, wenn

a) in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben, oder

b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25 v.H. des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen, oder

c) alle verbleibenden Gesellschafter Kommanditisten sind und Kommanditisten bleiben wollen, und die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters gemäss § 8 Absatz 1 bis zum Ablauf der Gesellschaft nicht erfolgt ist.

(7) Sofern das Gesetz es gestattet, findet eine Auflösung der Gesellschaft aus anderen als in diesem Vertrag genannten Gründen nicht statt.

§ 8 - Aufnahme neuer Gesellschafter

(1) Ueber die Aufnahme neuer Gesellschafter beschliesst die Gesamtheit der Gesellschafter mit Zweidrittel-Mehrheit. Zur Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ist ausserdem die Einstimmigkeit der bisherigen persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.

(2) Sind alle persönlich haftenden Gesellschafter durch Tod ausgeschieden, so sind die Kommanditisten berechtigt, die Gesellschaft - soweit das Gesetz dies gestattet - ohne Liquidation weiterzuführen, sofern sie binnen drei Monaten nach dem Tode des letzten persönlich haftenden Gesellschafters die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 9 - Tod eines Gesellschafters

(1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und der Erbe, gegebenenfalls die Erben, des Verstorbenen die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden ^{beiden/} Absätze fort.

(2) Der Erbe erhält die Stellung eines Kommanditisten. Miterben können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter.

(3) Der Erbe oder der Vertreter einer Miterbengemeinschaft kann binnen sechs Monaten nach Eintritt des Erbfalles durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden.

Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.

(4) Absatz 2 Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.

(5) § 7 Absatz 4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung.

§ 10 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter

(1) Der ausscheidende Gesellschafter hat nur Anspruch darauf, dass ihm seine Kapitaleinlage einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschliesslich der etwa in Pauschalwertberichtigungen enthaltenen Beträge nach Massgabe einer auf den Tag des Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlang jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des nach Absatz 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen. Der Ausscheidende hat die Abtretung bis zum 31. Dezember vorzunehmen, sofern der Uebernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe des Absatzes 3.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage am geringsten ist, zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlage hinter der des nächst höher Beteiligten zurückbleibt, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Absatz 2 verlangt, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

§ 11 - Abwicklung

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschliesst.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

§ 12 - Aenderung des Gesellschaftsvertrages

Aenderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens drei Vierteile des Gesellschaftskapitals vertreten. Alle Beschlüsse bedürfen der Schriftform.

§ 13 - Gerichtsstand

Ueber alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrage entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechts.

Good times Howard!

Wm. H. H. H.

S	M	T	W	T	F	S	S	M	T	W	T	F	S	S	M	T	W	T	F	S	S	M	T	W	T	F	S	S	M	T	W	T	F	S																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
JANUARY							FEBRUARY							MARCH							APRIL							MAY							JUNE																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
1	2	3	4	6	6	7									1	2	3	4																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							</

THIS MONTH

FEBRUARY						
S	M	T	W	T	F	S
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29			

FRIDAY
17
FEBRUARY

NEXT MONTH

MARCH						
S	M	T	W	T	F	S
				1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	31

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

120 BROADWAY
NEW YORK 5, N. Y.

TELEPHONE:
WORTH 4-2300

#25

March 12, 1956

Dear Kurt:

verlag
As I already told you the other day, I do not have all the material regarding the ~~Kommanditisten~~ to make a thorough check. But I took whatever was available home with me over the weekend and there are a few paragraphs I would like to comment upon now. These are: Paragraph 2, sub-section 5; paragraph 4, sub-section 3 and paragraph 9. The first two items I think are the most important.

In Paragraph 2, sub-section 5: It is stated that if one of the participants of Simon Hirschland, Inc. leaves the group and wants to act independently and to be registered independently, he does not have the right to be represented in the firm, independently.

You are probably aware of what that means. Let us assume that Michael wants to leave the group some day and that Peter is the person designated to represent Simon Hirschland, Inc. Then not only does Peter have to vote for Simon Hirschland, Inc. differently than he has to vote for Michael, but how could he present Michael's point of view, if as a representative of Simon Hirschland, Inc., he is of a different opinion? Not everybody is able to have such a split personality.

I feel that this paragraph ought to be worded in such a way as to bring out that the Simon Hirschland, Inc. group will try its best to have a unanimous opinion, but that in case somebody wants to leave the group, he must be free.

The matter gets even worse through paragraph 4, sub-section 3. There it even states that Simon Hirschland, Inc. can vote only in toto. If both these sections stay, it would signify that if Michael leaves the group because he is of a different opinion from the rest of the family, he could not even express his opinion and is overruled here. Shall we thus, for the benefit of Burkhardt & Co., create the setting for a possible family rift here? I am also afraid that if these two paragraphs are permitted to remain, one day the dissenting member of our group may use pressure on the remaining members to buy him out. If he cannot vote and cannot express his opinion independ-

#25

- 2 -

Mr. Kurt Grunebaum
Frankfurt, Germany

ently, because the majority of our group is of a different opinion, it is only too obvious that he will then say, "O.K., then buy me out." I do not want that either.

I am sure that all this must have been discussed with you and I would very much like to know how these two paragraphs happened to remain there. I do not think we should sign it this way.

The third item I mentioned is not of such major importance. In Paragraph 9, ~~they~~ speak about the death of a partner. Simon Hirschland, Inc. is a partner, but might not die. But some of the members of the American group may die. For this reason there should be a sub-paragraph in it, stating that the members of the Hirschland-Grunebaum group, who have assigned their participation to Simon Hirschland, Inc. should be treated exactly as any of the partners.

The last point is in Paragraph 13. You might have some explanation as to why they prefer the law courts to arbitration. As German law is applicable anyhow, it is immaterial to us, but I feel it is in the interests of the firm not to have disputes aired in the open and it would be advisable for them to try to settle their affairs quietly, through arbitration.

I might have some other thoughts on these subjects after I have had ~~time~~ ^{the possibility} to compare the material with the necessary data.

Cordially yours,


Erich O. Grunebaum

EOG:LR

5
Streng vertraulich

E n t w u r f

Die Unterzeichneten sind die derzeitigen Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft, die durch Vertrag vom 4. Oktober 1938 errichtet worden ist, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, gewisse Vermögenswerte zu übernehmen und das Bankgeschäft dieser Firma fortzuführen. Der Vertrag ist aus verschiedenen Anlässen mehrfach geändert worden. Die Unterzeichneten sind nunmehr übereingekommen, ihn wie folgt neu zu fassen:

§ 1 - Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

(1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co. mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.

(2) Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Baugeldern, Garantierung von Hypotheken und Uebernahme von Ausfall- *neu*
garantien.

§ 2 - Gesellschaftskapital

(1) Das Gesellschaftskapital beträgt DM 5.000.000,—. Hiervon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter:

1. Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	DM
2. Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM

und auf die Kommanditisten:

3. Herrn Otto Burkhardt, Kiel	DM
4. Frau Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Kiel	DM
5. Die Essener Steinkohlenbergwerke AG., Essen	DM
6) Graf Finck von Finckenstein, Essen	DM
7. die Simon Hirschland Inc., New York	DM
8. die Industriekreditbank AG., Düsseldorf	DM
9. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München	DM

DM 5.000.000,—

(2) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

(3) Die Simon Hirschland Inc. wird, da sie nur Treuhänderin für verschiedene Treugeber ist, in den Fällen der §§ 2 Absatz 2, 4 Absatz 1 Satz 2, 2. Halbsatz und 7 Absatz 4 nicht als e i n Gesellschafter angesehen; vielmehr gelten insoweit die einzelnen Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als besondere Gesellschafter.

Unbeschadet dessen kann sich die Simon Hirschland Inc. nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber der Simon Hirschland Inc. sein.

(4) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. ist berechtigt, mit seinem Anteil aus der Simon Hirschland Inc. auszuscheiden und als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten, wobei die auf ihn entfallende Kapitaleinlage dem Betrage entspricht, um den sich die Kapitaleinlage der Simon Hirschland Inc. durch sein Ausscheiden aus dieser Gesellschaft vermindert hat. § 8 Absatz 1 findet in diesen Fällen keine Anwendung.

(5) Die Verpflichtung eines oder mehrerer nach Massgabe des Absatz 4 eintretender Kommanditisten, sich durch den oder die gemeinsamen Bevollmächtigten gemäss Absatz 3 vertreten zu lassen, bleibt - unbeschadet ihres selbständigen Stimmrechts - unberührt.

(6) Die Vorschrift des § 9 Absatz 4 findet sowohl auf die einzelnen Treugeber der Simon Hirschland Inc. als auch auf nach Absatz 4 eintretende Kommanditisten Anwendung.

§ 3 - Geschäftsführung

(1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und aussergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.

(2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von grösserer Bedeutung zum Gegenstand haben, grundsätzlich der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluss gefasst, wenn nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

Als Geschäfte von grösserer Bedeutung sind Kreditgewährungen sowie alle Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen von mehr als DM 100.000.-- eingeht.

(3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen.

(4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist berechtigt - sofern die Gesamtheit der Gesellschafter im Einzelfall nicht etwas anderes beschliesst -, als Dienstaufwandsentschädigung DM 48.000.-- jährlich in gleichen Teilbeträgen monatlich im Voraus zu Lasten des Unkostenkontos zu erheben.

§ 4 - Beschlussfassung

(1) Die Beschlüsse der Gesamtheit der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Kapitalmehrheit gefasst. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrag etwa erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 9 Absatz 2 und 4) 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt.

(2) Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegraphisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesen Abstimmungsmodus widerspricht.

Mün

- (3) Der oder die Vertreter der Simon Birchland Inc. können das ihnen zustehende Stimmrecht nur einheitlich ausüben.

§ 5 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig, als zu hoch zu bewerten. Frei gewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.
- (3) Der Jahresabschluss wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn den Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann der Gesamtheit der Gesellschafter zur Genehmigung vorzulegen. Durch Beschluss der Gesellschafter wird die Bilanz endgültig festgestellt; hierbei wird, wenn die Einlagen des oder der persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 49 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt. Wird die Genehmigung der Bilanz durch die Mehrheit der Gesellschafter abgelehnt, haben die persönlich haftenden Gesellschafter unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz erneut aufzustellen.

§ 6 - Gewinn- und Verlustverteilung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
- a) Vorab werden 5 v.H. einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis diese 25 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.
 - b) Sodann erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung einen Betrag von 7 v.H. auf den Nennbetrag ihrer Kapitalanteile.
 - c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 v.H., während die restlichen 70 v.H. an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet werden.
- (2) Falls die in Absatz 1 b) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen.
- (3) Die Gesellschafter können im Einzelfall für die Zuweisung zur offenen Rücklage einen höheren als den in Absatz 1 a) genannten Betrag bestimmen. Sie können - sofern die offene Rücklage mindestens 10 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat - auch beschliessen, dass die Zuweisung im Einzelfall weniger als 5 v.H. des Reingewinns betragen oder ganz unterbleiben soll. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mehr als zwei Drittel des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (4) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 - Vertragsdauer und Kündigung

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.1958, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und muss bis spätestens zum 31.12. des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschliessen.
- (3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Absatz 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, dass er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übergeht. Eine Anschlusskündigung der anderen Gesellschafter ist ausgeschlossen, es sei denn, dass die Ordnungsmässigkeit und Stetigkeit in der Führung der Geschäfte durch die Beendigung der aktiven Mitarbeit des persönlich haftenden Gesellschafters in Frage gestellt wird. Die Voraussetzungen für eine Anschlusskündigung sind insbesondere dann nicht gegeben, wenn der persönlich haftende Gesellschafter wegen Alters oder aus gesundheitlichen Gründen aus der aktiven Geschäftsführung ausscheidet.
- (4) Jedem Gesellschafter kann durch Beschluss der übrigen Gesellschafter innerhalb der in Absatz 2 vorgesehenen Frist zu den dort genannten Zeitpunkten gekündigt werden. Ein derartiger Beschluss ist gefasst, wenn für ihn alle übrigen Gesellschafter gestimmt haben, und wenn diese zusammen mehr als zwei Drittel des stimmberechtigten (§ 4 Absatz 1) Gesellschaftskapitals vertreten. Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.

- (5) Sofern kein Auflösungsgrund nach Absatz 6 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben, oder denen gekündigt worden ist, mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus. Die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.
- (6) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, wenn
- a) in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben, oder
 - b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25 v.H. des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen, oder
 - c) alle verbleibenden Gesellschafter Kommanditisten sind und Kommanditisten bleiben wollen, und die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters gemäss § 8 Absatz 1 bis zum Ablauf der Gesellschaft nicht erfolgt ist.
- (7) Sofern das Gesetz es gestattet, findet eine Auflösung der Gesellschaft aus anderen als in diesem Vertrag genannten Gründen nicht statt.

§ 8 - Aufnahme neuer Gesellschafter

- (1) Ueber die Aufnahme neuer Gesellschafter beschliesst die Gesamtheit der Gesellschafter mit einer Mehrheit von drei Vierteln. Zur Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ist ausserdem die Einstimmigkeit der bisherigen persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.
- (2) Sind alle persönlich haftenden Gesellschafter durch Tod ausgeschieden, so sind die Kommanditisten berechtigt, die Gesellschaft - soweit das Gesetz dies gestattet - ohne Liquidation weiterzuführen, sofern sie binnen drei Monaten nach dem Tode des letzten persönlich haftenden Gesellschafters die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 9 - Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und der Erbe, gegebenenfalls die Erben, des Verstorbenen die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden beiden Absätze fort.
- (2) Der Erbe erhält die Stellung eines Kommanditisten. Miterben können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter.
- (3) Der Erbe oder der Vertreter einer Miterbengemeinschaft kann binnen sechs Monaten nach Eintritt des Erbfalls durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.
- (4) Absatz 2 Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.
- (5) § 7 Absatz 4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung.

§ 10 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter

- (1) Der ausscheidende Gesellschafter hat nur Anspruch darauf, dass ihm seine Kapitaleinlage einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschliesslich der etwa in steuerlich zugelassenen Pauschalwertberichtigungen enthaltenen Beträge nach Massgabe einer auf den Tag des Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des nach Absatz 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen. Der Ausscheidende hat die Abtretung bis zum 31. Dezember vorzunehmen, sofern der Uebernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe der Absätze 3 und 4.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage am geringsten ist, zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlage hinter der des nächst höher Beteiligten zurückbleibt, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Absatz 2 verlangt, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember

fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

(4) Ist einem Gesellschafter nach Massgabe des § 7 Absatz 4 gekündigt worden, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes, mindestens jedoch mit 5 v.H. p.a. verzinst und bis zum 30. Juni des auf den Ausscheidungsstermin folgenden Jahres ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist berechtigt, für seine Bedürfnisse Vorschüsse bis zu einem Viertel des Gesamtguthabens zu entnehmen.

§ 11 - Abwicklung

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschliesst.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

§ 12 - Aenderung des Gesellschaftsvertrages

Aenderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen / und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens drei Vierteile des Gesellschaftskapitals vertreten. Alle Beschlüsse bedürfen der Schriftform.

§ 13 - Gerichtsstand

Ueber alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrage entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechts.

Streng vertraulich

Entwurf der Geschäftsleitung

Die Unterzeichneten sind die derzeitigen Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft, die durch Vertrag vom 4. Oktober 1938 errichtet worden ist, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, gewisse Vermögenswerte zu übernehmen und das Bankgeschäft dieser Firma fortzuführen. Der Vertrag ist aus verschiedenen Anlässen mehrfach geändert worden. Die Unterzeichneten sind nunmehr übereingekommen, ihn wie folgt neu zu fassen:

§ 1 - Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.
- (2) Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Baugeldern und Garantierung von Hypotheken.

§ 2 - Gesellschaftskapital

- (1) Das Gesellschaftskapital beträgt DM 5.000.000.--.
Hiervon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter

1. Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	DM
2. Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM
und auf die Kommanditisten	
3. Herrn Otto Burkhardt, Kiel	DM
4. Frau Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Kiel	DM
5. die Essener Steinkohlenbergwerke AG., Essen	DM
6. Graf Finck von Finckenstein, Essen	DM
7. die Simon Hirschland Inc., New York	DM
8. die Industriekreditbank AG., Düsseldorf	DM
9. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München	DM
	<hr/>
	DM 5.000.000.--
	=====

(2) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

(3) Die Simon Hirschland Inc. wird, da sie nur Treuhänderin für verschiedene Treugeber ist, in den Fällen der §§ 2 Absatz 2, 4 Absatz 1 Satz 2, 2. Halbsatz und ~~und~~ 7 Absatz 4 nicht als e i n Gesellschafter angesehen; vielmehr gelten insoweit die einzelnen Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als besondere Gesellschafter.

Unbeschadet dessen kann sich die Simon Hirschland Inc. nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber der Simon Hirschland Inc. sein.

(4) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. ist berechtigt, mit seinem Anteil aus der Simon Hirschland Inc. auszuscheiden und als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten, wobei die auf ihn entfallende Kapitaleinlage dem Betrage entspricht, um den sich die Kapitaleinlage der Simon Hirschland Inc. durch sein Ausscheiden aus dieser Gesellschaft vermindert hat. § 8 Absatz 1 findet in diesen Fällen keine Anwendung.

(5) Die Verpflichtung eines oder mehrerer nach Massgabe des Absatz 4 eintretender Kommanditisten, sich durch den oder die gemeinsamen Bevollmächtigten gemäss Absatz 3 vertreten zu lassen, bleibt - unbeschadet ihres selbständigen Stimmrechts - unberührt.

(6) Die Vorschrift des § 9 Absatz 4 findet sowohl auf die einzelnen Treugeber der Simon Hirschland Inc. als auch auf nach Absatz 4 eintretende Kommanditisten Anwendung.

§ 3 - Geschäftsführung

(1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und aussergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.

(2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von grösserer Bedeutung zum Gegenstand haben, grundsätzlich der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluss gefasst, wenn nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

Als Geschäfte von grösserer Bedeutung sind Kreditgewährungen sowie alle Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen von mehr als DM 100.000.-- eingeht.

(3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen.

(4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist berechtigt - sofern die Gesamtheit der Gesellschafter im Einzelfall nicht etwas anderes beschliesst -, als Dienstaufwandsentschädigung DM 48.000.-- jährlich in gleichen Teilbeträgen monatlich im Voraus zu Lasten des Unkostenkontos zu erheben.

§ 4 - Beschlussfassung

(1) Die Beschlüsse der Gesamtheit der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Kapitalmehrheit gefasst. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach ~~diesem~~ ^{etwa} diesem Vertrag erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 9 Absatz 2 und 4) 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt.

(2) Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegraphisch gefasst werden.

- (3) Der oder die Vertreter der Simon Hirschland Inc. können das ihnen zustehende Stimmrecht nur einheitlich ausüben.

§ 5 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig, als zu hoch zu bewerten. Frei gewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.
- (3) Der Jahresabschluss wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn den Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann der Gesamtheit der Gesellschafter zur Genehmigung vorzulegen. Durch Beschluss der Gesellschafter wird die Bilanz endgültig festgestellt. Wird die Genehmigung der Bilanz durch die Mehrheit der Gesellschafter abgelehnt, haben die persönlich haftenden Gesellschafter unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz erneut aufzustellen.

§ 6 - Gewinn- und Verlustverteilung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
- a) Vorab werden 5 v.H. einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis diese 25 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.

b) Sodann erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung einen Betrag von 7 v.H. auf den Nennbetrag ihrer Kapitalanteile.

c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 v.H., während die restlichen 70 v.H. an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet werden.

(2) Falls die in Absatz 1 b) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen.

(3) Die Gesellschafter können im Einzelfall für die Zuweisung zur offenen Rücklage einen höheren als den in Absatz 1 a) genannten Betrag bestimmen. Sie können - sofern die offene Rücklage mindestens 10 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat - auch beschliessen, dass die Zuweisung im Einzelfall weniger als 5 v.H. des Reingewinns betragen oder ganz unterbleiben soll. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mehr als zwei Drittel des Gesellschaftskapitals vertreten.

(4) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 - Vertragsdauer und Kündigung

(1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

(2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.1958, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und muss bis spätestens^{zum} 31. 12. des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben.

Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter innerhalb von drei Monaten nach Eingang des Kündigungsschreibens bei der Gesellschaft, spätestens also bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres, in derselben Form anschliessen.

(3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Absatz 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, dass er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übergeht. Eine Anschlusskündigung der anderen Gesellschafter ist in diesem Falle ausgeschlossen.

(4) Jedem Gesellschafter kann durch Beschluss der übrigen Gesellschafter innerhalb der in Absatz 2 vorgesehenen Frist zu den dort genannten Zeitpunkten gekündigt werden. Ein derartiger Beschluss ist gefasst, wenn für ihn alle übrigen Gesellschafter gestimmt haben, und wenn diese zusammen mehr als zwei Drittel des stimmberechtigten (§ 4 Absatz 1) Gesellschaftskapitals vertreten.

Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfach Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.

(5) Sofern kein Auflösungsgrund nach Absatz 6 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben, oder denen gekündigt worden ist, mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus. Die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.

(6) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, wenn

a) in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben, oder

b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25 v.H. des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen, oder

c) alle verbleibenden Gesellschafter Kommanditisten sind und Kommanditisten bleiben wollen, und die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters gemäss § 8 Absatz 1 bis zum Ablauf der Gesellschaft nicht erfolgt ist.

(7) Sofern das Gesetz es gestattet, findet eine Auflösung der Gesellschaft aus anderen als in diesem Vertrag genannten Gründen nicht statt.

§ 8 - Aufnahme neuer Gesellschafter

(1) Ueber die Aufnahme neuer Gesellschafter beschliesst die Gesamtheit der Gesellschafter mit Zweidrittel-Mehrheit. Zur Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ist ausserdem die Einstimmigkeit der bisherigen persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.

(2) Sind alle persönlich haftenden Gesellschafter durch Tod ausgeschieden, so sind die Kommanditisten berechtigt, die Gesellschaft - soweit das Gesetz dies gestattet - ohne Liquidation weiterzuführen, sofern sie binnen drei Monaten nach dem Tode des letzten persönlich haftenden Gesellschafters die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 9 - Tod eines Gesellschafters

(1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und der Erbe, gegebenenfalls die Erben, ^{beiden/} des Verstorbenen die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden Absätze fort.

(2) Der Erbe erhält die Stellung eines Kommanditisten. Miterben können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter.

(3) Der Erbe oder der Vertreter einer Miterbengemeinschaft kann binnen sechs Monaten nach Eintritt des Erbfalls durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden.

Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.

(4) Absatz 2 Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.

(5) § 7 Absatz 4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung.

§ 10 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter

(1) Der ausscheidende Gesellschafter hat nur Anspruch darauf, dass ihm seine Kapitaleinlage einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschliesslich der etwa in Pauschalwertberichtigungen enthaltenen Beträge nach Massgabe einer auf den Tag des Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlang jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des nach Absatz 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen. Der Ausscheidende hat die Abtretung bis zum 31. Dezember vorzunehmen, sofern der Uebernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe des Absatzes 3.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage am geringsten ist, zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlage hinter der des nächst höher Beteiligten zurückbleibt, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Absatz 2 verlangt, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

§ 11 - Abwicklung

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschliesst.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

§ 12 - Aenderung des Gesellschaftsvertrages

Aenderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens drei Vierteile des Gesellschaftskapitals vertreten. Alle Beschlüsse bedürfen der Schriftform.

§ 13 - Gerichtsstand

Ueber alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrage entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechts.

(2) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

(3) Die Simon Hirschland Inc. wird, da sie nur Treuhänderin für verschiedene Treugeber ist, in den Fällen der §§ 2 Absatz 2, 4 Absatz 1 Satz 2, 2. Halbsatz und 7 Absatz 4 nicht als ein Gesellschafter angesehen; vielmehr gelten insoweit die einzelnen Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als besondere Gesellschafter.

Unbeschadet dessen kann sich die Simon Hirschland Inc. nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen.

Der oder die Vertreter ^{sollen} müssen grundsätzlich Treugeber der Simon Hirschland Inc. sein. In Ausnahmefällen ist eine Vertretung durch andere Bevollmächtigte gestattet, falls die Gesamtheit der Gesellschafter im Einzelfall einer solchen Vertretung zustimmt.

(4) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. ist berechtigt, mit seinem Anteil aus der Simon Hirschland Inc. auszuscheiden und als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten, wobei die auf ihn entfallende Kapitaleinlage dem Betrage entspricht, um den sich die Kapitaleinlage der Simon Hirschland Inc. durch sein Ausscheiden aus dieser Gesellschaft vermindert hat. § 8 Absatz 1 findet in diesen Fällen keine Anwendung.

(5) Die Verpflichtung eines oder mehrerer nach Massgabe des Absatz 4 eintretender Kommanditisten, sich durch den oder die gemeinsamen Bevollmächtigten gemäss Absatz 3 vertreten zu lassen, bleibt - unbeschadet ihres selbständigen Stimmrechts - unberührt.

(6) Die Vorschrift des § 9 Absatz 4 findet sowohl auf die einzelnen Treugeber der Simon Hirschland Inc. als auch auf nach Absatz 4 eintretende Kommanditisten Anwendung.

§ 3 - Geschäftsführung

(1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und aussergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.

- 2/* (3) Der oder die Vertreter der Simon Hirschland Inc. können das ihnen zustehende Stimmrecht nur einheitlich ausüben.

§ 5 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig, als zu hoch zu bewerten. Frei gewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.
- (3) Der Jahresabschluss wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn den Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann der Gesamtheit der Gesellschafter zur Genehmigung vorzulegen. Durch Beschluss der Gesellschafter wird die Bilanz endgültig festgestellt. Wird die Genehmigung der Bilanz durch die Mehrheit der Gesellschafter abgelehnt, haben die persönlich haftenden Gesellschafter unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz erneut aufzustellen.

§ 6 - Gewinn- und Verlustverteilung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:

- 25* | a) Vorab werden 5 v.H. einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis diese *26* v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.
- Teil* | b) Sodann erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung einen Betrag von 7 v.H. auf den Nennbetrag ihrer Kapitalanteile.
- c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 v.H., während die restlichen 70 v.H. ^{an} auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet werden.

(2) Falls die in Absatz 1 b) genannte Kapitalverzinsung aus den Ertragnissen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen.

(3) Die Gesellschafter können im Einzelfall für die Zuweisung zur offenen Rücklage einen höheren als den in Absatz 1 a) genannten Betrag bestimmen. Sie können - sofern die offene Rücklage mindestens 10 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat - auch beschliessen, dass die Zuweisung im Einzelfall weniger als 5 v.H. des Reingewinns betragen oder ganz unterbleiben soll. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten.

(4) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 - Vertragsdauer und Kündigung

(1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

(2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.1958, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und muss bis spätestens zum 31.12. des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis

zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter innerhalb von drei Monaten nach Eingang des Kündigungsschreibens bei der Gesellschaft, spätestens also bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres, in ^{derselben} ~~XXXX~~ Form anschliessen.

(3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Absatz 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, dass er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übergeht. Eine Anschlusskündigung der anderen Gesellschafter ist in diesem Falle ausgeschlossen.

(4) Jedem Gesellschafter kann durch Beschluss der übrigen Gesellschafter innerhalb der in Absatz 2 vorgesehenen Frist zu den dort genannten Zeitpunkten gekündigt werden. Ein derartiger Beschluss ist gefasst, wenn für ihn alle übrigen Gesellschafter gestimmt haben, und wenn diese zusammen mehr als zwei Drittel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.

(5) Sofern kein Auflösungsgrund nach Absatz 6 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben, oder denen gekündigt worden ist, mit Ablauf des Geschäftsjahres auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus. Die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.

(6) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, wenn

- a) in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben, oder
- b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25 v.H. des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen, oder

Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.

(4) Absatz 2 Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.

(5) § 7 Absatz 4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung.

§ 10 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter.

(1) Der ausscheidende Gesellschafter hat nur Anspruch darauf, dass ihm seine Kapitaleinlage einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschliesslich der etwa in Pauschalwertberichtigungen enthaltenen ^{Beträge} nach Massgabe einer auf den Tag des Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

Der Anteil des Ausscheidenden an den stillen Reserven wird errechnet, nachdem vorab 30 v.H. des Wertes der stillen Reserven als Gewinnanteil der persönlich haftenden Gesellschafter (§ 6 Abs. 1 c) in Abzug gebracht worden sind. Scheidet ein persönlich haftender Gesellschafter aus, so wird seinem auf diese Weise errechneten Anteil an den stillen Reserven der ihm gebührende Anteil an den 30 v.H. wieder zugeschlagen.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil ^{auf Verlangen} jedem der verbleibenden Gesellschafter ~~auf Verlangen~~ gegen Zahlung des nach Absatz 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen. Der Ausscheidende hat die Abtretung bis zum 31. Dezember vorzunehmen, sofern der Uebernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe

des Absatzes 3.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage am geringsten ist, zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlage hinter der des nächst höher Beteiligten zurückbleibt, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Absatz 2 verlangt, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe eines ^{viertel}~~Drüttels~~ des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

§ 11 - Abwicklung

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschliesst.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

§ 12 - Aenderung des Gesellschaftsvertrages

Aenderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens drei Vierteile des Gesellschaftskapitals vertreten. Alle Beschlüsse bedürfen der Schriftform.

§ 13 - Gerichtsstand

Ueber alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrage entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechts.

THE CORNELL LAW SCHOOL

RUDOLF B. SCHLESINGER
PROFESSOR OF LAW

MYRON TAYLOR HALL
ITHACA NEW YORK

12. Juni 1956

Mr. Paul M. Hirschland
New York Hanseatic Corp.
120 Broadway
New York 5, New York

Betr: Burkhardt & Co.

Lieber Paul:

Aufgrund Deiner Schreiben vom 22. und 28. Mai, habe ich den neuen Entwurf des Gesellschaftsvertrages nochmals ueberprueft. Die in Deinem Schreiben vom 22. Mai erwaehten Punkte sind in diesem Entwurf noch nicht beruecksichtigt. Dies mag aber inzwischen geschehen sein. Wie Du mir am Telefon sagtest, ist inzwischen ein allerneuester Entwurf eingegangen. Ich schicke Dir in der Zwischenzeit die sogen. "Bemerkungen" sowie meine Memoranda vom 7. Juli 1955 und 14. Maerz 1956 zurueck, damit von Dir und Kurt nachgeprueft werden kann, ob die verschiedenen frueher aufgeworfenen Punkte nunmehr beruecksichtigt sind.

Der einzige neue Gesichtspunkt von grundsaeztlicher Bedeutung, ~~der sich mir beim abermaligen Durchlesen des Vertrages aufgedraengt hat, bezieht sich auf die § 7 und 10.~~ Wenn man diese beiden Paragraphen miteinander in Zusammenhang bringt, so ergibt sich, dass ein Kommanditist, der sich z.B. im Februar 1957 entschliesst aus der Gesellschaft auszutreten, unter Umstaenden 5 Jahre auf sein Geld warten muss. Ich weiss natuerlich, dass normalerweise derartige Dinge im freundschaftlichen Verhandlungswege erledigt werden, und dass daher der rein juristischen Seite nur beschraenkte Bedeutung zukommt. ~~Immerhin moechte ich auf diesen Punkt aufmerksam machen.~~ Wir sind alle sterblich, und dies gilt leider auch fuer Herrn v. Falckenhausen. Dazu kommt, dass der Letztere auch zu Lebzeiten das Recht hat, sich von der aktiven Geschaeftsfuehrung zurueckzuziehen, und sich auf die Stellung eines Kommanditisten zu beschraenken. Wenn einmal der Zeitpunkt kommt, in welchem Herr v. Falckenhausen nicht mehr aktiver Geschaeftsvorstand ist, so koennte ich mir denken, dass es unserer Gruppe unter Umstaenden unangenehm waere, ohne juristische Loesungsmoeglichkeit, praktisch auf 5 Jahre gebunden zu sein.

Es liegt mir natuerlich fern, in dieser Hinsicht Zweifel zu saeen und ein Wiederaufrollen der ganzen Verhandlungen zu befuerworten. Ich moechte nur nicht, dass der Punkt uebersehen wird. Ob der Vertrag trotzdem akzeptabel ist, haengt natuerlich von vielen Business-Erwaegungen ab, die ich nicht in vollem Umfange uebersehen kann.

Die uebrigen Punkte, die mir auffielen, beziehen sich auf mehr oder minder formale Formulierungsfragen. So waere es zum Beispiel besser,

in § 5 Abs. 4 statt der Worte: "den Kommanditisten" zu sagen: "jedem Kommanditisten".

In § 6 Abs. 3 waere es besser zu Beginn des 2. Satzes zu sagen: "ein solcher Beschluss" anstelle der Worte: "ein Beschluss".

In § 7 Abs. 5 wuerde ich vorschlagen, statt der Worte: "mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kuendigung wirkt" zu sagen: "mit Ablauf der Kuendigungsfrist". Der Grund ist der, dass die Kuendigungsfrist nur im Falle der ordentlichen Kuendigung am Ende eines Geschäftsjahres ablaeuft. Von einer ausserordentlichen Kuendigung spricht zwar der Vertrag nicht. - Nach dem Gesetz ist aber eine ausserordentliche Kuendigung aus wichtigem Grunde immer zulaessig, und dies kann durch den Vertrag nicht ausgeschlossen werden. Es waere daher zweckmaessig, die Bestimmungen des § 7 Abs. 5 so zu formulieren, dass sie auch im Falle der ausserordentlichen Kuendigung Anwendung finden. Dieses ist der Zweck meines Aenderungsvorschlages. Die jetzige Formulierung koennte dazu fuehren, dass im Falle einer ausserordentlichen Kuendigung die gesetzliche Folge der Aufloesung eintraete, da § 7 Abs. 5 des Vertrages in der jetzigen Formulierung den Fall der ausserordentlichen Kuendigung ueberhaupt nicht erfasst.

Die Formulierung von § 8 Abs. 2 ist fehlerhaft. Die Bestimmung sollte nicht nur auf den Fall Anwendung finden, dass alle persoenlich haftenden Gesellschafter durch Tod ausgeschieden sind, sondern auch auf den Fall, dass der letzte persoenlich haftende Gesellschafter stirbt, nachdem vorher die uebrigen persoenlich haftenden Gesellschafter auf andere Weise ausgeschieden sind. Der letztere Fall, der sehr leicht eintreten kann, wird von der jetzigen Formulierung der Bestimmungen nicht erfasst.

In den "Bemerkungen" befindet sich eine (- nicht von mir heruehrende -) Anregung, die Bestimmung des § 11 (jetzt § 13) durch eine Schiedsgerichtsklausel zu ersetzen. Dieser Anregung ist offenbar nicht stattgegeben worden. Ihr werdet entscheiden muessen, ob der Punkt von hinreichender Bedeutung ist, um die Frage nochmals aufzuwerfen.

Mit besten Gruessen, auch an Erich und Kurt, verbleibe ich

Dein

Erdi

KASKELL & SCHLESINGER i.L.

ATTORNEYS AT LAW

8 WEST 40TH STREET, NEW YORK 18, N. Y.

JOSEPH KASKELL
RUDOLF B. SCHLESINGER

TELEPHONE: LONGACRE 4-2260
CABLE ADDRESS: INTAVOCAT

June 13, 1956

Mr. Paul M. Hirschland
New York Hanseatic Corporation
120 Broadway
New York 5
New York

Re: Burkhardt & Co.

Dear Paul

After having dictated the enclosed German letter of June 12, I received your letter of June 11, with the new draft. Most of the first paragraph of my German letter is now superseded. Subdivisions (3) and (4) of section {2} now seem to be in the form previously suggested by our group.

In the margin, opposite to subdivision (2) of section 9, I find a penciled remark, apparently in Kurt's handwriting, to the effect that the last line of that subdivision is new; as a matter of form, this is correct. In substance, however, the former draft contained the same provision, because subdivision (6) of section {2} referred to subdivision (4) of section 9, and the latter subdivision in turn referred to subdivision (2) of the same section. Thus, it was clear even under the former draft that in case one of the present beneficiaries of Simon Hirschland, Inc. should die, his heirs must be represented by a joint representative. The newest draft merely spells out what was implicit in these cross-references in the older draft.

Making a very quick check, I have not found any other changes in the newest draft, as compared to the previous one. The check made by me, however, is not reliable, because I have not been able to make a word for word comparison. I would suggest that such a thorough check, which requires two people familiar with the German language, be undertaken by you. If such a check should disclose any additional changes about which you are in doubt, I shall be glad to comment on them.

I enclose the typewritten newest draft.

With best regards from house to house,

Cordially yours

Rudi

Rudolf B. Schlesinger

Enc.

E n t w u r f

Die Unterzeichneten sind die derzeitigen Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft, die durch Vertrag vom 4. Oktober 1938 errichtet worden ist, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, gewisse Vermögenswerte zu übernehmen und das Bankgeschäft dieser Firma fortzuführen. Der Vertrag ist aus verschiedenen Anlässen mehrfach geändert worden. Die Unterzeichneten sind nunmehr übereingekommen, ihn wie folgt neu zu fassen:

§ 1 - Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co. mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.
- (2) Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Baugeldern, Garantierung von Hypotheken und Übernahme von Ausfallgarantien.

§ 2 - Gesellschaftskapital

- (1) Das Gesellschaftskapital beträgt DM 5.000.000.-. Hiervon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter:

1. Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	DM 1.130.000.-
2. Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 657.000.-

und auf die Kommanditisten:

3. Herrn Otto Burkhardt, Kiel	DM 223.131.-
4. Frau Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Kiel	DM 223.131.-
5. Die Essener Steinkohlenbergwerke AG., Essen	DM 258.355.-
6. Graf Finck von Finckenstein, Essen	DM 72.553.-
7. die Simon Hirschland Inc., New York	DM 1.859.426.-
8. die Industriekreditbank AG., Düsseldorf	DM 288.212.-
9. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München	DM 288.212.-

DM 5.000.000.-

(2) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

(3) Die Simon Hirschland Inc. wird, da sie nur Treuhänderin für verschiedene Treugeber ist, in den Fällen der §§ 2 Absatz 2, 4 Absatz 1 Satz 2, 2. Halbsatz und 7 Absatz 4 nicht als e i n Gesellschafter angesehen; vielmehr gelten insoweit die einzelnen Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als besondere Gesellschafter.

Unbeschadet dessen kann sich die Simon Hirschland Inc. nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber, Aufsichtsratsmitglieder oder Vorstandsmitglieder der Simon Hirschland Inc. sein.

(4) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. ist jederzeit berechtigt, hinsichtlich seines Anteils die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin abzurufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten, wobei die auf ihn entfallende Kapitaleinlage dem Betrag entspricht, um den sich die Kapitaleinlage der Simon Hirschland Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der §§ 171 bis 173 HGB gilt der so eintretende Treugeber nicht als neuer Gesellschafter, und die auf ihn umgebuchte Einlage gilt als für ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinn des § 8 Abs. 1 dieses Vertrages, und seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der übrigen Gesellschafter.

(5) Die Vorschrift des § 9 Absatz 4 findet sowohl auf die einzelnen Treugeber der Simon Hirschland Inc. als auch auf nach Absatz 4 eintretende Kommanditisten Anwendung.

§ 3 - Geschäftsführung

(1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und aussergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.

(2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von grösserer Bedeutung zum Gegenstand haben, grundsätzlich der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluss gefasst, wenn nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

Als Geschäfte von grösserer Bedeutung sind Kreditgewährungen sowie alle Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen im Gesamtbetrage von mehr als DM 100.000.- eingeht.

(3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen.

(4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist berechtigt - sofern die Gesamtheit der Gesellschafter im Einzelfall nicht etwas anderes beschliesst -, als Dienstaufwandsentschädigung DM 48.000.- jährlich in gleichen Teilbeträgen monatlich im voraus zu Lasten des Unkostenkontos zu erheben.

§ 4 - Beschlussfassung

(1) Die Beschlüsse der Gesamtheit der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals gefasst. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrag etwa erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 9 Absatz 2 und 4) 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt.

(2) Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegraphisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.

§ 5 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig, als zu hoch zu bewerten. Freigewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.
- (3) Der Jahresabschluss wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn den Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann der Gesamtheit der Gesellschafter zur Genehmigung vorzulegen. Durch Beschluss der Gesellschafter wird die Bilanz endgültig festgestellt; hierbei wird, wenn die Einlagen des oder der persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 49 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt. Wird die Genehmigung der Bilanz durch die Mehrheit der Gesellschafter abgelehnt, haben die persönlich haftenden Gesellschafter unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz erneut aufzustellen.

§ 6 - Gewinn- und Verlustverteilung

(1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:

- a) Vorab werden 5 v.H. einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis diese 25 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.
- b) Sodann erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung einen Betrag von 7 v.H. auf den Nennbetrag ihrer Kapitalanteile.
- c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 v.H., während die restlichen 70 v.H. an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet werden.

(2) Falls die in Absatz 1 b) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen.

(3) Die Gesellschafter können im Einzelfall für die Zuweisung zur offenen Rücklage einen höheren als den in Absatz 1 a) genannten Betrag bestimmen. Sie können - sofern die offene Rücklage mindestens 10 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat - auch beschliessen, dass die Zuweisung im Einzelfall weniger als 5 v.H. des Reingewinns betragen oder ganz unterbleiben soll. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mehr als zwei Drittel des Gesellschaftskapitals vertreten.

(4) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufhebung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 - Vertragsdauer und Kündigung

(1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

(2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.1958, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und muss bis spätestens zum 31.12. des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschliessen.

(3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Absatz 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, dass er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übergeht. Eine Anschlusskündigung der anderen Gesellschafter ist ausgeschlossen, es sei denn, dass die Ordnungsmässigkeit und Stetigkeit in der Führung der Geschäfte durch die Beendigung der aktiven Mitarbeit des persönlich haftenden Gesellschafters in Frage gestellt wird. Die Voraussetzungen für eine Anschlusskündigung sind insbesondere dann nicht gegeben, wenn der persönlich haftende Gesellschafter wegen Alters oder aus gesundheitlichen Gründen aus der aktiven Geschäftsführung ausscheidet.

(4) Jedem Gesellschafter kann durch Beschluss der übrigen Gesellschafter innerhalb der in Absatz 2 vorgesehenen Frist zu den dort genannten Zeitpunkten gekündigt werden. Ein derartiger Beschluss ist gefasst, wenn für ihn alle übrigen Gesellschafter gestimmt haben, und wenn diese zusammen mehr als zwei Drittel des stimmberechtigten (§ 4 Absatz 1) Gesellschaftskapitals vertreten.

Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift

des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.

(5) Sofern kein Auflösungsgrund nach Absatz 6 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben, oder denen gekündigt worden ist, mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus. Die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.

(6) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, wenn

- a) in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben, oder
- b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25 v.H. des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen, oder
- c) alle verbleibenden Gesellschafter Kommanditisten sind und Kommanditisten bleiben wollen, und die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters gemäss § 8 Absatz 1 bis zum Ablauf der Gesellschaft nicht erfolgt ist.

(7) Sofern das Gesetz es gestattet, findet eine Auflösung der Gesellschaft aus anderen als in diesem Vertrag genannten Gründen nicht statt.

§ 8 - Aufnahme neuer Gesellschafter

(1) Über die Aufnahme neuer Gesellschafter beschliesst die Gesamtheit der Gesellschafter mit einer Mehrheit von drei Vierteln. Zur Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ist ausserdem die Einstimmigkeit der bisherigen persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.

(2) Sind alle persönlich haftenden Gesellschafter durch Tod ausgeschieden, so sind die Kommanditisten berechtigt, die Gesellschaft - soweit das Gesetz dies gestattet - ohne Liquidation weiterzuführen, sofern sie binnen drei Monaten nach dem Tode des letzten persönlich haftenden Gesellschafters die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 9 - Tod eines Gesellschafters

(1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und der Erbe, gegebenenfalls die Erben, des Verstorbenen die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden beiden Absätze fort.

(2) Der Erbe erhält die Stellung eines Kommanditisten. Miterben können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter; *pen* [dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc.]

(3) Der Erbe oder der Vertreter einer Miterbengemeinschaft kann binnen sechs Monaten nach Eintritt des Erbfalles durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.

(4) Absatz 2 Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.

(5) § 7 Absatz 4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung.

§ 10 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter

(1) Der ausscheidende Gesellschafter hat nur Anspruch darauf, dass ihm seine Kapitaleinlage einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschliesslich der etwa in steuerlich zugelassenen Pauschalwertberichtigungen enthaltenen Beträge nach Massgabe einer auf den Tag des Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des nach Absatz 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen. Der Ausscheidende hat die Abtretung bis zum 31. Dezember vorzunehmen, sofern der Übernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe der Absätze 3 und 4.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage am geringsten ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlage hinter der des nächst höher Beteiligten zurückbleibt, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

b) Im Übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Absatz 2 verlangt, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember

fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

(4) Ist einem Gesellschafter nach Massgabe des § 7 Absatz 4 gekündigt worden, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes, mindestens jedoch mit 5 v.H. p.a. verzinst und bis zum 30. Juni des auf den Ausscheidungstermin folgenden Jahres ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist berechtigt, für seine Bedürfnisse Vorschüsse bis zu einem Viertel des Gesamtguthabens zu entnehmen.

§ 11 - Abwicklung

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschliesst.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

§ 12 - Änderung des Gesellschaftsvertrages

Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens drei Vierteile des Gesellschaftskapitals vertreten. Alle Beschlüsse bedürfen der Schriftform.

§ 13 - Gerichtsstand

Über alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrage entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechts.

page 2 par (3) last
sentence no!

page 3 (3) 2

page 3 ~~par 54~~ (2)
fermeture d'élit, + télégraphie
no!

page 5 (6) 5 % ?

last paragraph
Reiteration

March 8, 1956

Professor F.B. Schlesinger
415 Cayuga Heights Road
Ithaca, New York.

Re:- Burkhardt & Co.

Dear Rudi:

You will recall that last summer I imposed upon you for your comments on the proposed Kommanditisten Vertrag. As a result of your comments and the various deliberations here, we prepared a memorandum called "Bemerkungen zu den Entwuerfen des Kommanditvertrages" which we sent to Falkenhausen as guidance for our wishes. Please make sure to return these "Bemerkungen" to me when you reply to my subsequent questions.

I am furthermore enclosing a photostatic copy of a 10 page new draft which Kurt has just sent from Germany to us. Please be good enough to look through this draft and let us have your comments, especially whether you think it is now in an acceptable form.

I personally have a few suggestions which I mention below.

1. On page 2 under (3) the last sentence should be changed to make it possible for me to be one of Simon Hirschland's representatives. Since I am not a "Treugeber" I cannot, under the proposed wording, function with Kurt or Erich. I think this should be changed to: "Treugeber", Officer or Director of Simon Hirschland Inc."
2. On page 3 under (3), do you think this is reasonable and acceptable? While I have some doubt in my mind, Erich and I are inclined to think that this paragraph is alright.

Prof. R.B. Schlesinger

March 8, 1956

3. On page 3, paragraph 4, under (2) I think the words "fern-schriftlich oder telegraphisch" should be eliminated for two reasons.
 - a) I am not too keen about important "Beschluesse" being taken other than in writing or in person;
 - b) This sentence is in conflict with the last sentence of paragraph 12 on page 10.
4. On page 10 paragraph 13 stipulates that all conflicts will have to go before the courts. In our memorandum we had suggested a provision for arbitration. What is your feeling on this point? Personally I do not think it makes too much difference for us, but I would like to have your opinion on the subject as to your preference.

I am very much looking forward to have your comments on the above and any further suggestions or criticism that you may voice. The photostatic copy of the draft you need not return.

With love to Putti, the children and to you,

Cordially yours

Paul M. Hirschland

PMH:la

3-14-56.

Tentative Draft
(to be checked)

Par. 2 Abs. (4) sollte lauten:

Jeder Treugeber der SH Inc. ^{jederzeit} ist/berechtigt, hinsichtlich seines Anteils die SH Inc. als Treuhaenderin abzuberufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten, wobei die auf ihn entfallende Kapitaleinlage dem Betrag entspricht, um den sich die Kapitaleinlage der SH Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der Paragraphen 171 bis 173 HGB gilt der so eintretende Treugeber nicht als neuer Gesellschafter, und die auf ihn ~~umge-~~umgebuchte Einlage gilt als fuer ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinn des Par. 8 Abs. 1 dieses Vertrages, und seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der uebrigen Gesellschafter.

Bemerkungen zu den Entwuerfen des Kommanditvertrages.

Zunaechst faellt mir auf, dass die Treuhaenderstellung der Simon Hirschland Inc. und die Gesellschafterstellung ihrer Aktionaere nur ganz nebenbei in Par. 4(2) der Neufassung erwahnt wird. Soll bezueglich dieses Punktes eine Sondervereinbarung ausserhalb des Gesellschaftsvertrags getroffen werden? Wenn nicht, so sollte der Vertrag ausfuhrlichere Bestimmungen enthalten. Par. 4(2) besagt nur, dass "im Sinne des Absatz 1" die einzelnen Mitglieder der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter gelten. Es ist daher mit dem Argument zu rechnen, dass im Sinne anderer Vertragsbestimmungen, z.B. des Par. 7(4), die Simon Hirschland Inc. als ein Gesellschafter anzusehen sei. Die Moeglichkeit eines derartigen Arguments sollte durch klare Definierung der Position der Simon Hirschland Inc. ausgeschlossen werden. Klarheit in dieser Hinsicht duerfte auch vom steuerlichen Standpunkt aus wuensenswert sein.

Im Zusammenhang mit Par. 4 (2) der Neufassung ist ferner zu bemerken, dass die Einzelpersonen, fuer die die Simon Hirschland Inc. als Treuhaenderin fungiert, wohl nicht als "Mitglieder" bezeichnet werden sollten. Entweder man bezeichnet sie als Aktionaere, oder, wahrscheinlich genauer, als Treugeber der Simon Hirschland Inc. ; der Firma Burkhardt & Co. treten die genannten Einzelpersonen nur in der letzteren Eigenschaft entgegen. Es scheint mir auch nicht richtig zu sagen, dass die S.H. Inc. sich nur durch eines ihrer "Mitglieder" bei der Gesellschaft vertreten lassen koenne. Der Ausdruck "Mitglied" ist in diesem Zusammenhang nicht ganz klar, wuerde aber wahrscheinlich als gleichbedeutend mit "Aktionaer" ausgelegt werden. Warum sollen wir uns die Beschraenkung auferlegen, dass nur ein Aktionaer der S.H.Inc. unsere Gruppe vertreten kann? Normalerweise wird die Gruppe durch einen Aktionaer der S.H. Inc. vertreten sein, doch kann es sehr wohl einmal zweckmaessig sein, jemand anderen zu einer Gesellschafterversammlung zu schicken. Anstelle der Bestimmung, dass die S.H.Inc. sich "nur durch eines ihrer Mitglieder bei der Gesellschaft vertreten lassen und ihr Stimmrecht nur einheitlich ausueben kann", wuerde ich vorschlagen zu sagen, dass die S.H. Inc. "sich nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen kann, die das der S.H. Inc. als Treuhaenderin jeweils zustehende Stimmrecht einheitlich ausueben."

Bei der Neuformulierung der Bestimmungen, die sich mit der Position der S.H. Inc. befassen, sollte auch klargestellt werden, dass die Treugeber untereinander ihre Beteiligungen ganz oder teilweise abtreten koennen. Dies koennte z.B. durch eine Bestimmung des Inhalts klargestellt werden, dass die Treugeber in jeder Hinsicht (also nicht nur fuer Zwecke des Par. 4 (2)) als Gesellschafter gelten; dann folgt die Abtretungsberechtigung aus Par. 2 (2).

Par. 5 (2) des Entwurfs der Geschaeftsleitung ueberlaesst die Bilanzfeststellung den persoenlich haftenden Gesellschaftern. Dies bedeutet eine wesentliche Schlechterstellung der Kommanditisten gegenueber

Par. 3IV des alten Vertrags, wonach die Bilanz von allen Gesellschaftern festzustellen ist. Der Entwurf Burkhardt folgt in Par. 4 (3) im wesentlichen dem alten Vertrag. Dieser Punkt ist von fundamentaler Bedeutung, ganz besonders wenn Par. 5 (2) des Geschäftsleitungsentwurfs mit Par. 7 (4) und Par. 9 (1) in Verbindung gebracht wird.

Ich erwähnte schon Par. 7 (4), die Hinauswurfbestimmung. Diese ist zwar nicht ueblich, und stellt gegenueber dem alten Vertrag eine Neuerung dar; doch mag die Bestimmung ihren Wert haben, besonders im Fall eines Konflikts zwischen den pHGs. Unberechtigt erscheint mir aber der Nebensatz, dass dem Hinauswerfenden bei der Beschlussfassung ueber den Hinauswurf kein Stimmrecht zustehen soll. Warum nicht? Es handelt sich doch nicht um ein Strafverfahren, sondern um einen rein wirtschaftlichen Interessenwiderstreit, bei dem die Kapitalkraft der Praetendenten gerechterweise nicht ausser Betracht bleiben sollte. Man stelle sich z.B. vor, dass gemass Par. 2 (2) des Vertrags einer der Kommanditisten im Laufe der Zeit 70% des Kommanditkapitals erwirbt. Nach Par. 7(4) in der jetzigen Fassung wuerden die uebrigen Gesellschafter das Recht haben, diesen Hauptkommanditisten hinauszuerwerfen - ein groteskes Ergebnis. Wenn der Hinauszuwerfende mitstimmen kann (was eine Aenderung der Bestimmung erfordert) so ist diese Bestimmung tragbar.

Par. 9 (2) koennte formal verbessert werden. Es sollte klar gesagt werden, bis wann und in welcher Form das Abtretungsverlangen zu stellen ist, und innerhalb welcher Frist derjenige, der Abtretung verlangt und entgegennimmt, Zahlung zu leisten hat.

Es fehlt eine Bestimmung fuer den Fall, dass alle pHGs gleichzeitig oder kurz hintereinander sterben. Obwohl eine kuertzlich ergangene Entscheidung des Bundesgerichtshofs in einem Fall dieser Art den Kommanditisten gestattet, durch Aufnahme eines neuen pHG die Gesellschaft wieder zu einer verbonden zu machen und die Liquidation dadurch zu vermeiden, scheint es mir doch angezeigt, fuer einen solchen Fall Vorseeung zu treffen. Wenn man sich auf die Entscheidung des BGH verlaesst, so kann ein neuer pHG nur mit Zustimmung aller Kommanditisten aufgenommen werden. Sollte nicht Dreiviertelmehrheit oder eine sonstige qualifizierte Mehrheit genuegen?

Die Bestimmung des Par. 7 (6) (a) gilt nicht fuer den Fall des Todes, sondern nur fuer den der Kuendigung aller pHGs. Ausserdem ist diese Bestimmung selbst fuer den Kuendigungsfall m.E. ungenuegend; es wird zwar, wenn auch nur indirekt, den Kommanditisten das Rechts der Aufnahme eines neuen pHG und damit der Fortsetzung der Gesellschaft eingeraeumt, doch wird nicht gesagt, in welcher Form und mit welcher Mehrheit ein solcher Beschluss herbeigefuehrt und gefasst werden kann.

Zu Par. 2, Abs. (1).

Es sollte zum Ausdruck gebracht werden, dass der Kommanditist unter 7., die Simon Hirschland Inc., nur Treuhaenderin fuer einzelne zu

benennende Mitglieder dieser Gesellschaft bzw. deren Erben ist und weiter, dass der Kommanditist Simon Hirschland Inc. jederzeit ganz oder teilweise auswechselbar ist gegen alle oder einzelne Treugeber der Simon Hirschland Inc.

Es muss weiter zum Ausdruck gebracht werden, dass, wenn diese Auswechslung stattfindet, die Treugeber bzw. deren Erben automatisch als Kommanditisten in die Rechtstellung der Simon Hirschland Inc. eintreten, in dem Masse, indem die Simon Hirschland Inc. ihre Stellung als Kommanditist einbuesst, und weiter, dass diese interne Substituierung von Simon Hirschland Inc. und Treugeber ganz oder teilweise, ohne die Zustimmung oder Mitwirkung der uebrigen Gesellschafter sich vollzieht.

Diese Klausel muss entweder Teil oder Nachtrag des Kommanditvertrages sein, da sonst diese automatische Rechtsnachfolge und Substituierung rechtlich nicht gewährleistet ist.

Zu Par. 3, Abs. (3) Sollte gestrichen werden.

Par. 11. Ich moechte die Frage stellen, ob es nicht empfehlenswert waere, eine Schiedsgerichtsklausel fuer Meinungsverschiedenheiten innerhalb den Gesellschaftern und zwischen der Gesellschaft und den Gesellschaftern zu haben.

Der Entwurf sollte in seiner sprachlichen Fassung noch verbessert werden: So muss z.B. in Paragraph 8, Absatz 3, Satz 2, das Wort "spaeetestens" zwischen den Worten: "muss" und "am" eingefuegt werden, sodass der Satz heisst:

"Die Erklaerung muss spaeetestens am letzten
Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen"

Zu Paragraph 7, No.2. Die Kuendigungsfrist fuer ausscheidende Gesellschafter sollte doch verkuerzt werden und die Bestimmungen auch klar definiert werden.

KASKELL & SCHLESINGER

ATTORNEYS AT LAW

8 WEST 40TH STREET, NEW YORK 18, N. Y.

JOSEPH KASKELL
RUDOLF B. SCHLESINGER

TELEPHONE: LONGACRE 4-2260
CABLE ADDRESS: INTAVOCAT

July 7, 1955

Mr. Paul M. Hirschland
120 Broadway
New York 5, N.Y.

Re: Burkhardt & Co.

Lieber Paul:

Ich habe die mir mit Deinem Schreiben vom 23. Juni uebersandten Entwuerfe ueberprueft, wobei ich von der Annahme ausging, dass im Entwurf der Geschaeftsleitung die Paragraphen 4 und 6 durch die sog. "Neufassung" ersetzt sind; ich habe daher der alten Fassung dieser Paragraphen, die besonders im Fall des Par. 4 recht bedenklich war, keine besondere Beachtung mehr geschenkt. Im einzelnen moechte ich auf folgende Punkte aufmerksam machen:

8 K Zunaechst faellt mir auf, dass die Treuhaenderstellung der Simon Hirschland Inc. und die Gesellschafterstellung ihrer Aktionaere nur ganz nebenbei in Par. 4(2) der Neufassung erwaeht wird. Soll bezueglic dieses Punktes eine Sondervereinbarung ausserhalb des Gesellschaftsvertrags getroffen werden? Wenn nicht, so sollte der Vertrag ausfuehrlichere Bestimmungen enthalten. Par. 4(2) besagt nur, dass "im Sinne des Absatz 1" die einzelnen Mitglieder der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter gelten. Es ist daher mit dem Argument zu rechnen, dass im Sinne anderer Vertragsbestimmungen, z. B. des Par. 7(4), die Simon Hirschland Inc. als ein Gesellschafter anzusehen sei. Die Moeglichkeit eines derartigen Arguments sollte durch klare Definierung der Position der Simon Hirschland Inc. ausgeschlossen werden. Klarheit in dieser Hinsicht duerfte auch vom steuerlichen Standpunkt aus wuensenswert sein.

0 K Im Zusammenhang mit Par. 4(2) der Neufassung ist ferner zu bemerken, dass die Einzelpersonen, fuer die die Simon Hirschland Inc. als Treuhaenderin fungiert, wohl nicht als "Mitglieder" bezeichnet werden sollten. Entweder man bezeichnet sie als Aktionaere, oder, wahrscheinlich genauer, als Treugeber der Simon Hirschland Inc. ; der Firma Burkhardt & Co. treten die genannten Einzelpersonen nur ~~als~~ in der letzteren Eigenschaft entgegen. Es scheint mir auch nicht richtig zu sagen, dass die S.H.Inc. sich nur durch eines ihrer "Mitglieder" bei der Gesellschaft vertreten lassen koenne. Der Ausdruck "Mitglied" ist in diesem Zusammenhang nicht ganz klar, wuerde aber wahrscheinlich als gleichbedeutend mit "Aktionaer" ausgelegt werden. Warum sollen wir uns die Beschraenkung auferlegen, dass nur ein Aktionaer der S.H.Inc. unsere Gruppe vertreten kann? Normalerweise wird die Gruppe durch einen Aktionaer der S.H.Inc. vertreten sein, doch kann es sehr wohl einmal zweckmaessig sein, jemand anderen zu einer Gesellschafterversammlung zu schicken. Anstelle der Bestimmung, dass die S.H.Inc. sich "nur durch eines ihrer Mitglieder bei der Gesellschaft vertreten lassen und ihr Stimmrecht nur einheitlich ausueben kann", wuerde ich vorschlagen zu sagen, dass die S.H.Inc. "sich nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen kann, die das der S.H.Inc. als Treuhaenderin jeweils zustehende Stimmrecht einheitlich ausueben."

0 K Bei der Neuformulierung der Bestimmungen, die sich mit der Position der S.H.Inc. befassen, sollte auch klargestellt werden, dass die Treugeber

D.K untereinander ihre Beteiligungen ganz oder teilweise abtreten koennen. Dies koennte z. B. ~~Sonderrecht~~ durch eine Bestimmung des Inhalts klargestellt werden, dass die Treugeber in jeder Hinsicht (also nicht nur fuer Zwecke des Par. 4(2)) als Gesellschafter gelten; dann folgt die Abtretungsberechtigung aus Par. 2(2). Es taucht auch die Frage auf, ob wir uns das Recht vorbehalten sollen, Beteiligungen und Treuhandrechte an und unter der SH Inc. an Fremde abzutreten, mit der Folge, dass die SH Inc. dann insoweit als Treuhaenderin fuer neue Treugeber fungieren wuerde. Eine solche Bestimmung waere von hohem Wert, da sie uns die Moeglichkeit geben wuerde, falls alle Mitglieder unserer Gruppe dies Wuenschen, unsere Beteiligung ganz oder teilweise ohne Zustimmung der anderen Gesellschafter zu veraeussern. Ob es allerdings fair und berechtigt waere, dieses den anderen Kommanditisten nicht zustehende ~~Sonderrecht~~ Sonderrecht fuer uns in Anspruch zu nehmen, kann ich nicht beurteilen. Sicher scheint mir aber, dass wir Abtretbarkeit innerhalb unserer Gruppe fairerweise in Anspruch nehmen koennen, und dies sollte im Vertrag in der einen oder anderen Weise klar zum Ausdruck kommen.

Par. 5(2) des Entwurfs der Geschäftsleitung ueberlaesst die Bilanzfeststellung den persoenlich haftenden Gesellschaftern. Dies bedeutet eine Wesentliche Schlechterstellung der Kommanditisten gegenueber Par. 3IV des alten Vertrags, wonach die Bilanz von allen Gesellschaftern festzustellen ist. Der Entwurf Burkhardt folgt in Par. 4(3) im wesentlichen dem alten Vertrag. Dieser Punkt ist von fundamentaler Bedeutung, ganz besonders wenn Par. 5(2) des Geschäftsleitungsentwurfs mit Par. 7(4) und Par. 9(1) in Verbindung gebracht wird. Nach Par. 5(2) koennen die pHGs die Pauschalwertberichtigungskonten praktisch unbeschraenkt erhoehen, ohne dass die Kommanditisten gefragt zu werden brauchen. Die hiedurch gebildeten stillen Reserven sind gemaess Par. 9(1) beim Ausscheiden eines Gesellschafters ~~xxxxxxx~~ und bei der Feststellung seines Ausscheidungsguthabens nicht zu beruecksichtigen, und zwar selbst dann nicht, wenn das Ausscheiden auf Hinauswurf nach Par. 7(4) beruht. Welche Moeglichkeiten des Missbrauchs hiedurch entstehen, brauche ich nicht im einzelnen zu beschreiben. Ich weiss natuerlich, dass Herr Von Falkenhausen keine solchen Tricks vorhat; aber wir sind ja alle sterblich, und man weiss daher nie, mit wem man es in Zukunft zu tun haben wird. Die Bestimmung, dass der Jahresabschluss durch einen Wirtschaftspruefer zu pruefen ist, bietet keinen Schutz, da eine solche Pruefung sich ~~xxx~~ auf die formale Ordnungsmaessigkeit der Bilanz beschraenkt und der Pruefer bei der Entscheidung ueber die Bildung stiller Reserven nicht mitzureden hat.

Ich erwahnte schon Par. 7(4), die Hinauswurfbestimmung. Diese ist zwar nicht ueblich, und stellt gegenueber dem alten Vertrag eine Neuerung dar; doch mag die Bestimmung ihren Wert haben, besonders im Fall eines Konflikts zwischen den pHGs. Unberechtigt erscheint mir aber der Nebensatz, dass dem Hinauszuwerfenden bei der Beschlussfassung ueber den Hinauswurf kein Stimmrecht zustehen soll. Warum nicht? Es handelt sich doch nicht um ein Strafverfahren, sondern um einen rein wirtschaftlichen Interessenwiderstreit, bei dem die Kapitalkraft der Praetendenten gerechterweise nicht ausser Betracht ~~bleiben~~ bleiben sollte. Man stelle sich z.B. vor, dass gemaess Par. 2(2) des Vertrags einer der Kommanditisten im Lauf der Zeit 70% des Kommanditkapitals erwirbt. Nach Par. 7(4) in der jetzigen Fassung wuerden die uebrigen Gesellschafter das Recht haben, diesen Hauptkommanditisten hinauszuwerfen - ein groteskes Ergebnis. • Wenn der Hinauszuwerfende mitstimmen kann (was eine Aenderung der Bestimmung erfordert), so ist die ganze Bestimmung fuer uns nicht mehr gefaehrlich, da wir jedenfalls zur Zeit ~~wesentlichen~~ einen Dreiviertel- mehrheitsbeschluss verhindern koennen.

Neu ist auch die Bestimmung in Par. 9(1), wonach die in Wertberichtigungskonten enthaltenen stillen Reserven bei der Berechnung des Auseidungsguthabens nicht mitzubuecksichtigen sind. Diese Bestimmung, die ich schon in anderem Zusammenhang erwaehte, scheint mir voellig unberechtigt. Jeder, der die geringste Ahnung vom Bankgeschaef hat, weiss natuerlich, dass man stille Reserven je nach Lust und Laune entweder durch Unterbewertung von Beteiligungen, oder durch Wertberichtigungskonten, oder auf die ^{eine} oder andere von vielen anderen Methoden schaffen kann. Fuer Auseinandersetzungs zwecke zwischen diesen verschiedenen Arten von stillen Reserven zu diskriminieren, ist m. E. hoechst bedenklich. Es wird dies nicht nur zu unwillkommenen Meinungsverschiedenheiten fuehren; es hat auch ~~xxx~~ einen weiteren Nachteil: Wenn die Gesellschafter (d.h. alle Gesellschafter, wenn Par. 5(2) entsprechend meinem Vorschlag geaendert wird) beraten, welche Rueckstellungen vorgenommen werden sollen und in welcher Form, so sollten sie dabei von sachlichen Gesichtspunkten geschaeflicher und steuerlicher Art geleitet sein. Wenn aber das Auseinandersetzungsergebnis von der Hoehe und Art der Reserven abhaengt, dann werden die Gesellschafter bei der Beschlussfassung ueber die Bildung der Reserven unvermeidlich auch von anderen, weniger erfreulichen und gegenseitiges Misstrauen bruetenden Erwaegungen beeinflusst werden. Dies kann dem guten Einvernehmen der Gesellschafter und der vernuenftigen Handhabung der jaehrlichen Abschreibungspraxis nur abtraeglich sein.

OK
J. Par. 9(2) koennte formal verbessert werden. Es sollte klar gesagt werden, bis wann und in welcher Form das Abtretungsverlangen zu stellen ist, und innerhalb welcher Frist derjenige, der Abtretung verlangt und entgegennimmt, Zahlung zu leisten hat.

OK
Es fehlt eine Bestimmung fuer den Fall, dass alle phGs gleichzeitig oder kurz hintereinander sterben. Obwohl eine kuerzlich ergangene Entscheidung des Bundesgerichtshofs in einem Fall ~~xxxxxxxxxxxxxxxx~~ dieser Art den Kommanditisten gestattet, durch Aufnahme eines neuen phG die Gesellschaft wieder zu einer werbenden zu machen und die Liquidation dadurch zu vermeiden, scheint es mir doch angezeigt, fuer einen solchen Fall Vorsorge zu treffen. Wenn man sich auf die Entscheidung des BGH verlaesst, so kann ein neuer phG nur mit Zustimmung aller Kommanditisten aufgenommen werden. Sollte nicht Driviertelmehrheit oder eine sonstige qualifizierte Mehrheit genuegen?

OK
Die Bestimmung des Par. 7(6)(c) gilt nicht fuer ~~xxxxxxxx~~ den Fall des Todes, sondern nur fuer den der Kuendigung aller phGs. Ausserdem ist diese Bestimmung selbst fuer den Kuendigungsfall m.E. ungenuegend; es wird zwar, wenn auch nur indirekt, den Kommanditisten das Recht der Aufnahme eines neuen phG und damit der Fortsetzung der Gesellschaft eingeraeumt, doch wird nicht gesagt, in welcher Form und mit welcher Mehrheit ein solcher Beschluss herbeigefuehrt und gefasst werden kann.

Ich habe mich im Vorstehenden auf Punkte beschraenkt, die nicht schon in Deinen Briefen oder in Alternativvorschlaegen der Entwuerfe selbst aufgeworfen wurden. Soweit es sich um Punkte handelt, die Dir und unseren Vettern schon aufgefallen sind, waere es zwar schoen, alle Argumente fuer und wider zu besprechen; aber im Korrespondenzweg ist dies kaum moeglich. Das einzige was ich ^{ich} auf schriftlichem Wege tun kann, ist Fragen anzuwerfen, und dies habe ^{ich} nach besten Kraeften versucht.

Mit besten Gruessen an alle shareholders, directors and officers der SH Inc., and with love from house to house

Yours,

R. Sch

altz. Kopie

Beglaubigte Abschrift.

*Kulasse
v. Brin*

RM 3.- Urkundensteuer
entrichtet
Essen, den 2. November 1938.
gez: Hillebrand,
Notar.

Buchstabe A Block Nr. 0519 Blatt Nr. 08

U r k u n d e n s t e u e r

Gültig über 34 125 RM Urkundensteuer
in Buchstaben: Vierunddreissigtausendeinhundertfünfundsanzig RM

Betrag erhalten
Einnahmepuch Ws Nr. 6109/1938

Berlin, siebenten Oktober eintausendneunhundertachtunddreissig
Ort, Tag, Monat, Jahr

Finanzamt B ö r s e

Siegel: Finanzamt Börse
Berlin

(Finanzkasse)

gez: 1 Unterschrift
Kassenleiter

gez: 1 Unterschrift
Kassierer

Stempel: Finanzamt Börse
Nr. 3
Berlin

Entwertet zu dem am 4. Okt. 1938 zwischen

- 1) Herrn Otto Burkhardt in Reichenbach/Eulengeb.
 - 2) Herrn Dr. Freiherrn Gotthard von Falkenhausen in Essen,
 - 3) der Gewerkschaft August Thyssen-Hütte in Hamborn/Rhein,
 - 4) der Essener Steinkohlenbergwerke A.G. in Essen
 - 5) dem Bankhaus Merck, Finck & Co. in Berlin
 - 6) der Bank für deutsche Industrie-Obligationen in Berlin
 - 7) der Nationalbank A.G. in Essen und
 - 8) der Deutschen Bank in Berlin
- geschl. Verträge.

Berlin, 7. Oktober 1938

Finanzamt Börse
gez: 1 Unterschrift
Finanzkasse

Stempel: Finanzamt Börse
Nr. 3
Berlin

7 x 3 34 125.- RM zur Erstschrift und
21.- RM zu den vorgelegten sieben Doppelschriften
zus. 34 146.- RM in Urkundensteuermarken u. St. Bogen entwertet.

Berlin, den 7. Okt. 1938

Stempel: Finanzamt Finanzamt Börse (Finanzkasse)
Börse Nr. 3 gez: 1 Unterschrift
Berlin

Zwischen

1) Herrn Otto Burkhardt in Reichenbach/Eulengeb.

2) Herrn Dr. Freiherrn Gotthard von Falkenhausen
in Essen

3) der Gewerkschaft August Thyssen-Hütte
in Mülheim /Rhein

4) der Essener Steinkohlenbergwerke Aktiengesellschaft
in Essen

5) dem Bankhause Merck, Finck & Co. in Berlin

6) der Bank für deutsche Industrie-Obligationen
in Berlin

7) der Nationalbank Aktiengesellschaft in Essen

8) der Deutschen Bank in Berlin

folgender Vertrag über eine Kommanditgesellschaft beschlossen:

§ 1.

Die Vertragsteile begründen eine Kommanditgesellschaft, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, bestimmte Vermögenswerte zu übernehmen und das von der Firma geführte Bankgeschäft unter der Firma Burkhardt & Co. fortzuführen.

Die Gesellschaft beginnt ihre Geschäfte erst mit der Eintragung der Gesellschaft in das Handelsregister.

§ 2.

Die Gesamtheit der Kapitaleinlagen beträgt RM 6 500 000.-.
Davon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter

1) Herrn Burkhardt RM 500 000.-

2) Herrn Dr. von Falkenhausen RM 500 000.-

und auf die Kommanditisten

RM 500 000.-

RM 500 000.-

zu 3) muss jetzt heissen:
die Thyssen'sche Handelsgesellschaft m.b.H. RM 250 000.-

RM 500 000.-

zu 8) muss jetzt heissen:
die Deutsche Bank RM 2 750 000.-

" 1 000 000.-

" 2 500 000.-

34 125.- RM zur Erstschrift und
7 x 3 21.- RM zu den vorgelegten sieben Doppelschriften
zus. 34 146.- RM in Urkundensteuermarken u. St. Bogen entwertet.

Berlin, den 7. Okt. 1938

Stempel: Finanzamt Finanzamt Börse (Finanzkasse)
Börse Nr. 3 gez: 1 Unterschrift
Berlin

Zwischen

- 1) Herrn Otto Burkhardt in Reichenbach/Eulengeb.
- 2) Herrn Dr. Freiherrn Gotthard von Falkenhausen
in Essen
- 3) der Gewerkschaft August Thyssen-Hütte
in Mülheim/Rhein
- 4) der Essener Steinkohlenbergwerke Aktiengesellschaft
in Essen
- 5) dem Bankhause Merck, Finck & Co. in Berlin
- 6) der Bank für deutsche Industrie-Obligationen
in Berlin
- 7) der Nationalbank Aktiengesellschaft in Essen
- 8) der Deutschen Bank in Berlin

folgender Vertrag über eine Kommanditgesellschaft beschlossen:

§ 1.

Die Vertragsteile begründen eine Kommanditgesellschaft, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, bestimmte Vermögenswerte zu übernehmen und das von der Firma geführte Bankgeschäft unter der Firma Burkhardt & Co. fortzuführen.

Die Gesellschaft beginnt ihre Geschäfte erst mit der Eintragung der Gesellschaft in das Handelsregister.

§ 2.

Die Gesamtheit der Kapitaleinlagen beträgt RM 6 500 000.-.
Davon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter

- | | |
|---|---------------|
| 1) Herrn Burkhardt | RM 500 000.- |
| 2) Herrn Dr. von Falkenhausen | RM 500 000.- |
| und auf die Kommanditisten | |
| 3) die Gewerkschaft August Thyssen-Hütte | RM 500 000.- |
| 4) die Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft | RM 500 000.- |
| 5) das Bankhaus Merck, Finck & Co. | RM 500 000.- |
| 6) die Bank für deutsche Industrie-
Obligationen | RM 500 000.- |
| 7) die Nationalbank Aktiengesellschaft | " 1 000 000.- |
| 8) die Deutsche Bank | " 2 500 000.- |

Die Gesellschafter haben die übernommenen Kapitaleinlagen zuzüglich 5 %, die einer offenen Rücklage zuzuführen sind, in bar einzuzahlen.

§ 3.

Die Herren Burkhardt und Dr. v. Falkenhausen führen die Geschäfte der Gesellschaft. Sie sind berechtigt, als Dienstaufwandsentschädigung jährlich je RM 48 000.- in monatlichen Teilbeträgen im Voraus zu Lasten des Handlungsunkosten-Kontos zu erheben.

Die Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von Baugeldern, Garantierung von Hypotheken, Übernahme von Ausfallgarantien soll grundsätzlich vom Geschäftsbetrieb ausgeschlossen sein.

Die Gesellschaft wird jährlich durch eine Treuhandgesellschaft oder durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer revidiert, wegen deren eine Einigung unter den Vertragsteilen zu erfolgen hat. Keiner der Vertragsteile soll finanziell oder durch eine Vertrauensstellung unmittelbar oder mittelbar bei dem betreffenden Prüfer interessiert sein. Der Prüfungsbericht ist den persönlich haftenden Gesellschaftern und mit deren von ihnen etwa für nötig gehaltenen Stellungnahme unverzüglich den Kommanditisten zu übermitteln.

Für die Aufstellung der Bilanz sind die aktienrechtlichen Vorschriften anzuwenden. Mangels Einstimmigkeit entscheidet ein Mehrheitsbeschluss der persönlich haftenden Gesellschafter und der Kommanditisten. Abstimmungsmodus siehe § 10.

§ 4.

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr läuft bis zum 31. Dezember 1936.

Für die Aufstellung der Jahresbilanz gelten die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung, insbesondere der Grundsatz, dass in Zweifelsfällen eher eine Unterschätzung als eine Überschätzung der Aktiven stattfinden soll.

§ 5.

Der nach Abzug aller Unkosten sowie der erforderlichen Abschreibungen und Rückstellungen sich ergebende Überschuss der Aktiven über die Passiven, zu denen auch das Gesellschaftskapital zu rechnen ist, bildet den Reingewinn der Gesellschaft. Diesem wer-

ugerechnet. Von
Konten für Abrechnung der Bilanz
lage zugeführt,

1. Sodann wird an

zu § 5), Seite 3 7. Zeile hinter dem Wort
"soll" einschieben:

"bis diese 25% des Gesellschaftskapitals
erreicht oder wieder erreicht hat."

Die Gesellschafter haben die übernommenen Kapitaleinlagen zuzüglich 5 %, die einer offenen Rücklage zuzuführen sind, in bar einzuzahlen.

§ 3.

Die Herren Burkhardt und Dr. v. Falkenhausen führen die Geschäfte der Gesellschaft. Sie sind berechtigt, als Dienstaufwandsentschädigung jährlich je RM 48 000.- in monatlichen Teilbeträgen im Voraus zu Lasten des Handlungsunkosten- Kontos zu erheben.

Die Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von Baugeldern, Garantierung von Hypotheken, Übernahme von Ausfallgarantien soll grundsätzlich vom Geschäftsbetrieb ausgeschlossen sein.

Die Gesellschaft wird jährlich durch eine Treuhandgesellschaft oder durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer revidiert, wegen deren eine Eintragung unter den Vertragsteilen zu erfolgen hat. Keiner der Vertragsteile soll finanziell oder durch eine Vertrauensstellung unmittelbar oder mittelbar bei dem betreffenden Prüfer interessiert sein. Der Prüfungsbericht ist den persönlich haftenden Gesellschaftern und mit deren von ihnen etwa für nötig gehaltenen Stellungnahme unverzüglich den Kommanditisten zu übermitteln.

Für die Aufstellung der Bilanz sind die aktienrechtlichen Vorschriften anzuwenden. Mangels Einstimmigkeit entscheidet ein Mehrheitsbeschluss der persönlich haftenden Gesellschafter und der Kommanditisten. Abstimmungsmodus siehe § 10.

§ 4.

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr läuft bis zum 31. Dezember 1938.

Für die Aufstellung der Jahresbilanz gelten die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung, insbesondere der Grundsatz, dass in Zweifelsfällen eher eine Unterschätzung als eine Überschätzung der Aktiven stattfinden soll.

§ 5.

Der nach Abzug aller Unkosten sowie der erforderlichen Abschreibungen und Rückstellungen sich ergebende Überschuss der Aktiven über die Passiven, zu denen auch das Gesellschaftskapital zu rechnen ist, bildet den Reingewinn der Gesellschaft. Diesem werden auch jeweils freiwerdende Rückstellungen hinzugerechnet. Von dem Reingewinn werden vorweg 5 % der offenen Rücklage zugeführt, die zur Deckung etwaiger Unterbilanzen dienen soll. Sodann wird an

1. Falls sich bei der Bilanzierung aus den Prognosen und geschätzten Werten nicht in voller Höhe aufbringen lassen, ist der Verlust aus dem Vermögen zu decken. - Der Verlust wird auf die persönlich haftenden Gesellschafter zu Lasten der Kapitalgeber verteilt.

sämtliche Gesellschafter aus dem verbleibenden Gewinn ein Betrag von 5 % auf die in § 2 angegebenen Kapitaleinlagen ausgeschüttet. Von dem hiernach verbleibenden Überschuss erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 %, während die restlichen 70 % auf alle Gesellschafter nach Verhältnis der Kapitaleinlagen verteilt werden; diese Gewinnansprüche von 30 und 70 % haben den gleichen Rang untereinander.

Einen etwa bei Abschluss der Bilanz sich ergebenden Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter nach Verhältnis ihrer Kapitalbeteiligung.

Für die Gewinnverteilung für die Jahre 1938, 1939 und 1940 gilt folgende Übergangsregelung - für 1938 nach Verhältnis der Zeit.

Nachdem die Gesellschafter die im Absatz 1 erwähnten 5 % auf die Kapitaleinlagen erhalten haben, steht den persönlich haftenden Gesellschaftern ein Betrag von je RM 36 000.- zu, bevor sie weiteren Nutzungen an sämtliche Gesellschafter verteilt werden. Sofern der aus den weiteren Nutzungen einem persönlich haftenden Gesellschafter zufließende Betrag RM 36 000.- übersteigt, vermindert sich dieser Überschuss um 2/3, jedoch um nicht mehr als RM 36 000.-.

Die Übergangsregelung (Absatz 3 u. 4) wird durch folgende Beispiele erläutert:

I.

Sollte die Gesellschaft einen Reingewinn im Sinne des Absatz 1 von RM 600 000.- erzielen, so erhalten

- | | |
|---|--------------|
| 1) die Rücklage 5 % | RM 30 000.- |
| 2) die Kapitaleinleger 5 % auf RM 6,5 Mill. | 325 000.- |
| 3) die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen | RM 72 000.- |
| 4) a) die persönlich haftenden Gesellschafter | RM 51 900.- |
| b) die Kapitaleinleger | RM 121 100.- |

RM 600 000.-

II.

Sollte die Gesellschaft einen Reingewinn von RM 1 Mill. erzielen, so erhalten

- | | |
|---|--------------|
| 1) die Rücklage 5 % | RM 50 000.- |
| 2) die Kapitaleinleger 5 % auf RM 6,5 Mill. | RM 325 000.- |
| 3) die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen | RM 72 000.- |

4)	a) die persönlich haftenden Gesellschafter 30% von RM 553 000	RM 165 900.-	
	abzügl. 2.31 300 (2/3 von RM 82 950. abzügl. RM 36 000.- = RM 46 950.-)	RM 62 600.-	RM 103 300.-
	b) die Kapitaleinleger 70% von RM 553 000.-	RM 387 100.-	
	zuzügl. der bei a) erläuterten	RM 62 600.-	RM 449 700.-
			RM 1 000 000.-

§ 6.

Die Kommanditgesellschaft endigt mit dem 31. Dezbr. 1943. Bis spätestens 31. Dez. 1942 haben die Vertragsteile jeder für sich das Recht zu erklären, ob und gegebenenfalls unter welchen Bedingungen die Gesellschaft fortgesetzt werden soll. Erfolgt von keiner Seite eine Erklärung, so verlängert sich die Kommanditgesellschaft um 3 weitere Jahre und so fort unter Beibehaltung einer einjährigen, jeweils am 31. Dezember ablaufenden Kündigungsfrist. Kommt eine Einigung wegen der Verlängerung nicht unter sämtlichen Vertragsteilen zustande, so scheiden die dissensstimmenden Gesellschafter mit Jahresschluss aus. Auf die Auskehrung ihrer Kapitalanteile findet § 7 entsprechende Anwendung. Die verbleibenden Gesellschafter haben, und zwar jeder für sich, das Recht, den Kapitalanteil ausscheidender Gesellschafter durch Zahlung des Gegenwerts zu erwerben. Wenn mehrere oder alle verbleibenden Gesellschafter dieses Recht ausüben, so erfolgt der Erwerb nach dem Verhältnis der bisherigen Kapitalbeteiligungen. Mit 3/4 Mehrheit kann die Auflösung der Gesellschaft auch schon vor Ablauf der in Satz 1 vorgesehenen Dauer mit einjähriger Frist auf den Schluss eines Geschäftsjahres beschlossen werden.

Solange die Kapitalbeteiligungen der persönlich haftenden Gesellschafter zusammen unter 50 % des Gesellschaftskapitals liegen, sind sie vor den übrigen Gesellschaftern berechtigt, freiwerdende Kapitalanteile zu übernehmen. Im Verhältnis der persönlich haftenden Gesellschafter untereinander besteht jeweils ein Vorrecht des etwa an Kapital geringer Beteiligten, bis er die gleiche Höhe der Kapitalbeteiligung des anderen Teiles erreicht.

Im Falle der Nichtfortsetzung der Gesellschaft findet die Auseinandersetzung statt aufgrund der auf den 31. Dezember des betreffenden Jahres aufzumachenden Bilanz.

Während der Dauer der Gesellschaft ist die Abtretung von Kommanditeinlagen seitens eines Gesellschafters an andere Gesellschafter zulässig.

§ 7.

Stirbt einer der persönlich haftenden Gesellschafter, so haben - unbeschadet der zwingenden Vorschriften des § 139 HGB. - dessen Erben nur darauf Anspruch, dass ihnen der Kapitalanteil des Verstorbenen nach Massgabe einer auf den Kalenderquartalschluss nach dem Todestage aufzumachenden Bilanz einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven und am Gewinn ausgeschüttet wird. Hierbei werden sowohl das auf das Kapitalkonto ausgewiesene Guthaben des verstorbenen Gesellschafters als auch sein Anteil an den Reserven und am Gewinn zunächst einem besonderen Konto gutgeschrieben, das in Höhe des Reichsbankdiskontsatzes verzinst wird. Das Guthaben selbst nebst Reserven und Gewinn haftet noch - unbeschadet des § 159 HGB. - ein Jahr lang anteilig für solche Ansprüche, die bis zum Ableben des Verstorbenen entstanden sind und wird erst nach Ablauf dieses Jahres in 4 gleichen Vierteljahresteilen an die Erben ausgezahlt. Die Erben sind jedoch berechtigt, für ihre Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe von $\frac{1}{3}$ des Gesamtguthabens des Verstorbenen zu entnehmen.

§ 8.

Stirbt einer der persönlich haftenden Gesellschafter oder scheidet er aus einem anderen Grunde aus der Kommanditgesellschaft aus, so steht es innerhalb von 3 Monaten nach dem Tode oder dem Ausscheiden der Gesamtheit der Kommanditisten frei, die Aufnahme eines anderen persönlich haftenden Gesellschafters zu verlangen (Abstimmungsmodus siehe § 10).

Ist eine Einigung innerhalb von 6 Monaten nicht zu erzielen, so haben die verbleibenden Vertragsteile, und zwar jeder für sich, das Recht, den Kapitalanteil des Ausgeschiedenen

durch Zahlung des Gegenwertes zu erwerben. Wenn mehrere oder alle Vertragsteile dieses Recht ausüben, so erfolgt der Erwerb im Verhältnis der bisherigen Kapitalbeteiligung. Die Vorschriften des § 6 Abs. 1 gelten entsprechend.

Jeder Kommanditist hat ausserdem das Recht, falls keine Einigung über die Aufnahme eines anderen persönlich haftenden Gesellschafters zustande kommt, zum Schluss des betreffenden Jahres aus der Gesellschaft auszuscheiden, wobei auf die Auszahlung seines Kapitalanteils die Vorschriften des § 7 entsprechend Anwendung finden. Sofern der Ablauf der im vorausgehenden Absatz vorgesehenen Frist von 6 Monaten nach dem 30. Juni eines Jahres erfolgt, tritt an die Stelle des Jahresschlusses der 30. Juni des folgenden Jahres.

Bei allen Auseinandersetzungen aufgrund dieses Vertrages auch mit etwaigen Erben soll für den goodwill der Firma nichts gezahlt werden; derselbe wird dabei nicht bewertet, sondern bleibt ausser Betracht.

§ 9.

Sind die persönlich haftenden Gesellschafter verstorben oder ausgeschieden, ohne dass an ihre Stelle andere persönlich haftende Gesellschafter getreten sind, so sind die Kommanditisten berechtigt, entweder das Geschäft mit Aktiven und Passiven und dem Recht der Fortführung der Firma zu übernehmen oder die Kapitalanteile der verstorbenen oder ausgeschiedenen Gesellschafter oder ihrer Erben zu erwerben oder andere Teilhaber aufzunehmen oder unter Auflösung der Gesellschaft die Auszahlung ihres Geschäftsguthabens zu fordern. Die Geschäftsguthaben der ausscheidenden Gesellschafter oder ihrer Erben auf Kapitalkonto zusätzlich des Anteils an Rücklagen und am Gewinn gelangen zur Auszahlung.

Die Kommanditisten haben innerhalb von 3 Monaten nach dem Tode oder dem Ausscheiden des letzt ausgeschiedenen persönlich haftenden Gesellschafters zu erklären, welche der vorstehend eingeräumten Rechte sie ausüben wollen. Im Falle der Übernahme des Geschäfts oder der Auszahlung der Erben ist die Bilanz massgebend, die auf den letzten Tag des Monats errichtet ist, in dem die betreffende Erklärung erfolgt. Im Falle der Übernahme des Geschäfts dürfen die Kommanditisten den Anteil der ausscheidenden Gesellschafter oder ihrer Erben an den Reserven zunächst auf einem besonderen Konto vereinnahmen,

das für jeden Ausfall anteilig haften soll, den die Kommanditisten innerhalb eines Jahres an dem Gesamtübernahmepreis der Aktiven für Risiken erleiden, die im Zeitpunkt der Übernahme bestanden. Diese Haftung ermässigt sich insofern, als der Ausfall durch Gewinne an anderen übernommenen Vermögensteilen ausgeglichen wird.

§ 10.

zu § 10) 3. Zeile hinter "volle"

"RM 250 000.- eine Stimme gewähren und dass die höchste Stimmenzahl eines Gesellschafters 6 beträgt."

Gesellschaft wird die der Einlagen berechnet 20.- eine Stimme gewähren Gesellschafters 3 beträgt.

Soweit es das Gesetz gestattet, findet eine Auflösung der Kommanditgesellschaft aus anderen als den in diesem Vertrage genannten Gründen nicht statt.

Berlin, den 4. Oktober 1938

gez: Otto Burkhardt

gez: Gotthard Freiherr von Falkenhausen

August Thyssen-Hütte Gewerkschaft
gez: ppa. H. Kinst

Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft
gez: Beckmann

Merck Finck & Co.
gez: ppa. Dr. Mayer-List

Deutsche Bank
gez: Kimmich gez: Abshagen

Bank für deutsche Industrie
Obligationen
gez: Schroeder

National-Bank A.G.
gez: van Ackeren

Die wörtliche Übereinstimmung vorstehender Abschrift mit dem Original beglaubige ich hiermit.

Essen, den 2. November 1938

gez: Hillebrand, Notar.

das für jeden Ausfall anteilig haften soll, den die Kommanditisten innerhalb eines Jahres an dem Gesamtübernahmepreis der Aktiven für Risiken erleiden, die im Zeitpunkt der Übernahme bestanden. Diese Haftung ermässigt sich insofern, als der Ausfall durch Gewinne an anderen übernommenen Vermögensteilen ausgeglichen wird.

§ 10.

Bei allen Abstimmungen in der Gesellschaft wird die Mehrheit der Stimmen nach dem Verhältnis der Einlagen berechnet mit der Massgabe, dass je volle RM 500 000.- eine Stimme gewähren und dass die höchste Stimmenzahl eines Gesellschafters 3 beträgt.

§ 11.

Soweit es das Gesetz gestattet, findet eine Auflösung der Kommanditgesellschaft aus anderen als den in diesem Vertrage genannten Gründen nicht statt.

Berlin, den 4. Oktober 1938

gez: Otto Burkhardt

gez: Gotthard Freiherr von Falken-
hausen

August Thyssen-Hütte Gewerkschaft
gez: ppa. H. Kinst

Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft
gez: Beckmann

Merck Finck & Co.
gez: ppa. Dr. Mayer-List

Deutsche Bank
gez: Kimmich gez: Abshagen

Bank für deutsche Industrie
Obligationen
gez: Schroeder

National-Bank A.G.
gez: van Ackeren

Die wörtliche Übereinstimmung vorstehender Abschrift mit dem Original beglaubige ich hiermit.

Essen, den 2. November 1938

gez: Hillebrand, Notar.

Berlaubigte Abschrift.

Buchstabe A Block Nr. 0519 Blatt Nr. 08

RM 3. + Urkundensteuer
entrichtet

Essen, den 2. November 1938.

gez: Hillebrand,
Notar.

U r k u n d e n s t e u e r

Gültig über 34 125 RM Urkundensteuer

in Buchstaben: Vierunddreissigtausendeinhundertfünfundzwanzig RM

Betrag erhalten
Einnahmepbuch Wz Nr. 6109/1938

Berlin, siebenten Oktober eintausendneunhundertachtunddreissig
Ort, Tag, Monat, Jahr

Finanzamt B ö r s e

(Finanzkasse)

Siegel: Finanzamt Börse
Berlin

gez: 1 Unterschrift
Kassenleiter

gez: 1 Unterschrift
Kassierer

Stempel: Finanzamt Börse
Nr. 3
Berlin

Entwertet zu dem am 4. Okt. 1938 zwischen

- 1) Herrn Otto Burkhardt in Reichenbach/Eulengeb.
- 2) Herrn Dr. Freiherrn Gotthard von Falkenhausen in Essen,
- 3) der Gewerkschaft August Thyssen-Hütte in Hamborn/Rhein,
- 4) der Essener Steinkohlenbergwerke A.G. in Essen
- 5) dem Bankhaus Merck, Finck & Co. in Berlin
- 6) der Bank für deutsche Industrie-Obligationen in Berlin
- 7) der Nationalbank A.G. in Essen und
- 8) der Deutschen Bank in Berlin

geschl. Verträge.

Berlin, 7. Oktober 1938

Finanzamt Börse
gez: 1 Unterschrift
Finanzkasse

Stempel: Finanzamt Börse
Nr. 3
Berlin

34 125.- RM zur Erstschrift und
 7 x 3 21.- RM zu den vorgelegten sieben Doppelschriften
 zus. 34 146.- RM in Urkundensteuermarken u. St. Bogen entwertet.

Berlin, den 7. Okt. 1938

Stempel: Finanzamt Finanzamt Börse (Finanzkasse)
 Börse Nr. 3 bez: 1 Unterschrift
 Berlin

Zwischen

- 1) Herrn Otto Burkhardt in Reichenbach/Eulengeb.
- 2) Herrn Dr. Freiherrn Gotthard von Falkenhausen
in Essen
- 3) der Gewerkschaft August Thyssen-Hütte
in Mülheim / Rhein
- 4) der Essener Steinkohlenbergwerke Aktiengesellschaft
in Essen.
- 5) dem Bankhause Merck, Finck & Co. in Berlin
- 6) der Bank für deutsche Industrie-Obligationen
in Berlin
- 7) der Nationalbank Aktiengesellschaft in Essen
- 8) der Deutschen Bank in Berlin

folgender Vertrag über eine Kommanditgesellschaft beschlossen:

§ 1.

Die Vertragsteile begründen eine Kommanditgesellschaft, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, bestimmte Vermögenswerte zu übernehmen und das von der Firma geführte Bankgeschäft unter der Firma Burkhardt & Co. fortzuführen.

Die Gesellschaft beginnt ihre Geschäfte erst mit der Eintragung der Gesellschaft in das Handelsregister.

§ 2.

Die Gesamtheit der Kapitaleinlagen beträgt RM 6 500 000.-.
 Davon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter

- | | |
|-------------------------------|--------------|
| 1) Herrn Burkhardt | RM 500 000.- |
| 2) Herrn Dr. von Falkenhausen | RM 500 000.- |

und auf die Kommanditisten

- | | |
|---|---------------|
| | RM 500 000.- |
| | RM 500 000.- |
| zu 3) muss jetzt heißen:
die Thyssen'sche Handelsgesellschaft m.b.H. | RM 500 000.- |
| zu 8) muss jetzt heißen:
die Deutsche Bank | RM 500 000.- |
| | " 1 000 000.- |
| | " 2 500 000.- |

7 x 3 34 125.- RM zur Erstschrift und
 21.- RM zu den vorgelegten sieben Doppelschriften
 zus. 34 146.- RM in Urkundensteuermarken u. St. Bogen entwertet.

Berlin, den 7. Okt. 1938

Stempel: Finanzamt Börse Nr. 3 Berlin
 Finanzamt Börse (Finanzkasse)
 bez: 1 Unterschrift

Zwischen

- 1) Herrn Otto Burkhardt in Reichenbach/Eulengeb.
- 2) Herrn Dr. Freiherrn Gotthard von Falkenhausen in Essen
- 3) der Gewerkschaft August Thyssen-Hütte in Mülheim/Rhein
- 4) der Essener Steinkohlenbergwerke Aktiengesellschaft in Essen
- 5) dem Bankhause Merck, Finck & Co. in Berlin
- 6) der Bank für deutsche Industrie-Obligationen in Berlin
- 7) der Nationalbank Aktiengesellschaft in Essen
- 8) der Deutschen Bank in Berlin

folgender Vertrag über eine Kommanditgesellschaft beschlossen:

§ 1.

Die Vertragsteile begründen eine Kommanditgesellschaft, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, bestimmte Vermögenswerte zu übernehmen und das von der Firma geführte Bankgeschäft unter der Firma Burkhardt & Co. fortzuführen.

Die Gesellschaft beginnt ihre Geschäfte erst mit der Eintragung der Gesellschaft in das Handelsregister.

§ 2.

Die Gesamtheit der Kapitaleinlagen beträgt RM 6 500 000.-. Davon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter

- | | |
|--|---------------|
| 1) Herrn Burkhardt | RM 500 000.- |
| 2) Herrn Dr. von Falkenhausen | RM 500 000.- |
| und auf die Kommanditisten | |
| 3) die Gewerkschaft August Thyssen-Hütte | RM 500 000.- |
| 4) die Essener Steinkohlenbergwerke Aktiengesellschaft | RM 500 000.- |
| 5) das Bankhaus Merck, Finck & Co. | RM 500 000.- |
| 6) die Bank für deutsche Industrie-Obligationen | RM 500 000.- |
| 7) die Nationalbank Aktiengesellschaft | " 1 000 000.- |
| 8) die Deutsche Bank | " 2 500 000.- |

Die Gesellschafter haben die übernommenen Kapitaleinlagen zuzüglich 5 %, die einer offenen Rücklage zuzuführen sind, in bar einzuzahlen.

§ 3.

Die Herren Burkhardt und Dr. v. Falkenhausen führen die Geschäfte der Gesellschaft. Sie sind berechtigt, als Dienstaufwandsentschädigung jährlich je RM 48 000.- in monatlichen Teilbeträgen im Voraus zu Lasten des Handlungskosten-Kontos zu erheben.

Die Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von Baugeldern, Garantierung von Hypotheken, Übernahme von Ausfallgarantien soll grundsätzlich vom Geschäftsbetrieb ausgeschlossen sein.

Die Gesellschaft wird jährlich durch eine Treuhandgesellschaft oder durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer revidiert, wegen deren eine Eintragung unter den Vertragsteilen zu erfolgen hat. Keiner der Vertragsteile soll finanziell oder durch eine Vertrauensstellung unmittelbar oder mittelbar bei dem betreffenden Prüfer interessiert sein. Der Prüfungsbericht ist den persönlich haftenden Gesellschaftern und mit deren von ihnen etwa für nötig gehaltenen Mitwirkenden zu übermitteln.

Für die Aufstellung der Bilanz sind die aktienrechtlichen Vorschriften anzuwenden. Mangels Einstimmigkeit entscheidet ein Mehrheitsbeschluss der persönlich haftenden Gesellschafter und der Kommanditisten. Abstimmungsmodus siehe § 10.

§ 4.

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr läuft bis zum 31. Dezember 1930.

Für die Aufstellung der Jahresbilanz gelten die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung, insbesondere der Grundsatz, dass in Zweifelsfällen eher eine Unterschätzung als eine Überschätzung der Aktiven stattfinden soll.

§ 5.

Der nach Abzug aller Unkosten sowie der erforderlichen Abschreibungen und Rückstellungen sich ergebende Überschuss der Aktiven über die Passiven, zu denen auch das Gesellschaftskapital

zu § 5), Seite 3 7. Zeile hinter dem Wort
"soll" einschieben:

"bis diese 15% des Gesellschaftskapitals
erreicht oder wieder erreicht hat."

. Diesem wer-
chnet. Von
zugeführt,
dann wird an

Die Gesellschafter haben die übernommenen Kapitaleinlagen zuzüglich 5 %, die einer offenen Rücklage zuzuführen sind, in bar einzuzahlen.

§ 3.

Die Herren Burkhardt und Dr. v. Falkenhausen führen die Geschäfte der Gesellschaft. Sie sind berechtigt, als Dienstaufwandsentschädigung jährlich je RM 48 000.- in monatlichen Teilbeträgen im Voraus zu Lasten des Handlungsunkosten-Kontos zu erheben.

Die Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von Baugeldern, Garantierung von Hypotheken, Übernahme von Ausfallgarantien soll grundsätzlich vom Geschäftsbetrieb ausgeschlossen sein.

Die Gesellschaft wird jährlich durch eine Treuhandgesellschaft oder durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer revidiert, wegen deren Eintragung unter den Vertragsteilen zu erfolgen hat. Keiner der Vertragsparteien soll finanziell oder durch eine Vertrauensstellung unmittelbar oder mittelbar bei dem betreffenden Prüfer interessiert sein. Der Prüfungsbericht ist den persönlich haftenden Gesellschaftern und mit einer von ihnen etwa für nötig gehaltenen Kopie dem Vorstand zu übermitteln.

Für die Aufstellung der Bilanz sind die aktienrechtlichen Vorschriften anzuwenden. Mangels Einstimmigkeit entscheidet ein Mehrheitsbeschluss der persönlich haftenden Gesellschafter und der Kommanditisten. Abstimmungsmodus siehe § 10.

§ 4.

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr läuft bis zum 31. Dezember 1938.

Für die Aufstellung der Jahresbilanz gelten die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung, insbesondere der Grundsatz, dass in Zweifelsfällen eher eine Unterschätzung als eine Überschätzung der Aktiven stattfinden soll.

§ 5.

Der nach Abzug aller Unkosten sowie der erforderlichen Abschreibungen und Rückstellungen sich ergebende Überschuss der Aktiven über die Passiven, zu denen auch das Gesellschaftskapital zu rechnen ist, bildet den Reingewinn der Gesellschaft. Diesem werden auch jeweils freiwerdende Rückstellungen hinzugerechnet. Von dem Reingewinn werden vorweg 5 % der offenen Rücklage zugeführt, die zur Deckung etwaiger Unterbilanzen dienen soll. Sodann wird an

Zu § 5)

Der Absatz 1 hat nunmehr folgenden Wortlaut:

"Der nach Abzug aller Unkosten sowie der erforderlichen Abschreibungen und Rückstellungen sich ergebende Ueberschuss der Aktiven über die Passiven, zu denen auch das Gesellschaftskapital zu rechnen ist, bildet den Reingewinn der Gesellschaft. Diesem werden auch jeweils freiwerdende Rückstellungen hinzugerechnet. Von dem Reingewinn werden vorweg 5 % oder ein von den Gesellschaftern zu bestimmender höherer Betrag der offenen Rücklage zugeführt, die zur Deckung etwaiger Unterbilanzen dienen soll, solange bis diese Rücklage 25 % des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat. Sodann wird an sämtliche Gesellschafter aus dem verbleibenden Gewinn ein Betrag von 8 % auf die in § 2 angegebenen Kapitalanteile ausgeschüttet. Falls diese Verzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen. Von dem hiernach verbleibenden Ueberschuss erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 %, während die restlichen 70 % auf alle Gesellschafter nach Verhältnis der Kapitaleinlagen verteilt werden; diese Gewinnansprüche von 30 % und 70 % haben den gleichen Rang untereinander."

sämtliche Gesellschafter aus dem verbleibenden Gewinn ein Betrag von 5 % auf die in § 2 angegebenen Kapitaleinlagen ausgeschüttet. Von dem hiernach verbleibenden Überschuss erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 %, während die restlichen 70% auf alle Gesellschafter nach Verhältnis der Kapitaleinlagen verteilt werden; diese Gewinnansprüche von 30 und 70 % haben den gleichen Rang untereinander.

Einen etwa bei Abschluss der Bilanz sich ergebenden Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter nach Verhältnis ihrer Kapitalbeteiligung.

Für die Gewinnverteilung für die Jahre 1938, 1939 und 1940 gilt folgende Übergangsregelung - für 1938 nach Verhältnis der Zeit.

Nachdem die Gesellschafter die im Absatz 1 erwähnten 5 % auf die Kapitaleinlagen erhalten haben, steht den persönlich haftenden Gesellschaftern ein Betrag von je RM 36 000.- zu, bevor die weiteren Nutzungen an sämtliche Gesellschafter verteilt werden. Sofern der aus den weiteren Nutzungen einem persönlich haftenden Gesellschafter zufließende Betrag RM 36 000.- übersteigt, vermindert sich dieser Überschuss um 2/3, jedoch um nicht mehr als RM 36 000.-.

Die Übergangsregelung (Absatz 3 u. 4) wird durch folgende Beispiele erläutert:

I. Sollte die Gesellschaft einen Reingewinn im Sinne des Absatz 1 von RM 600 000.- erzielen, so erhalten

- | | |
|---|--------------|
| 1) die Rücklage 5 % | RM 30 000.- |
| 2) die Kapitaleinleger 5 % auf RM 6,5 Mill. | 325 000.- |
| 3) die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen | RM 72 000.- |
| 4) a) die persönlich haftenden Gesellschafter | RM 51 900.- |
| b) die Kapitaleinleger | RM 121 100.- |

RM 600 000.-

II. Sollte die Gesellschaft einen Reingewinn von RM 1 Mill. erzielen, so erhalten

- | | |
|---|--------------|
| 1) die Rücklage 5 % | RM 50 000.- |
| 2) die Kapitaleinleger 5 % auf RM 6,5 Mill. | RM 325 000.- |
| 3) die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen | RM 72 000.- |

4)	a) die persönlich haftenden Gesellschafter 30% von RM 553 000 RM 165 900.-	
	abzügl. 2.31 300 (2/3 von RM 82 950. abzügl. RM 36 000.- = RM 46 950.-) RM 62 600.-	RM 103 300.-
	b) die Kapitaleinleger 70% von RM 553 000.- RM 387 100.-	
	zuzügl. der bei a) erläuterten RM 62 600.-	RM 449 700.-
		RM 1 000 000.-

§ 6.

Die Kommanditgesellschaft endigt mit dem 31. Dezbr. 1943. Bis spätestens 31. Dez. 1942 haben die Vertragsteile jeder für sich das Recht zu erklären, ob und gegebenenfalls unter welchen Bedingungen die Gesellschaft fortgesetzt werden soll. Erfolgt von keiner Seite eine Erklärung, so verlängert sich die Kommanditgesellschaft um 3 weitere Jahre und so fort unter Beibehaltung einer einjährigen, jeweils am 31. Dezember ablaufenden Kündigungsfrist. Kommt eine Einigung wegen der Verlängerung nicht unter sämtlichen Vertragsteilen zustande, so scheiden die dissensierenden Gesellschafter mit Jahresschluss aus. Auf die Auskehrung ihrer Kapitalanteile findet § 7 entsprechende Anwendung. Die verbleibenden Gesellschafter haben, und zwar jeder für sich, das Recht, den Kapitalanteil ausscheidender Gesellschafter durch Zahlung des Gegenwerts zu erwerben. Wenn mehrere oder alle verbleibenden Gesellschafter dieses Recht ausüben, so erfolgt der Erwerb nach dem Verhältnis der bisherigen Kapitalbeteiligungen. Mit 3/4 Mehrheit kann die Auflösung der Gesellschaft auch schon vor Ablauf der in Satz 1 vorgesehenen Dauer mit einjähriger Frist auf den Schluss eines Geschäftsjahres beschlossen werden.

Solange die Kapitalbeteiligungen der persönlich haftenden Gesellschafter zusammen unter 50 % des Gesellschaftskapitals liegen, sind sie vor den übrigen Gesellschaftern berechtigt, freiwerdende Kapitalanteile zu übernehmen. Im Verhältnis der persönlich haftenden Gesellschafter untereinander besteht jeweils ein Vorrecht des etwa an Kapital geringer Beteiligten, bis er die gleiche Höhe der Kapitalbeteiligung des anderen Teiles erreicht.

Im Falle der Nichtfortsetzung der Gesellschaft findet die Auseinandersetzung statt aufgrund der auf den 31. Dezember des betreffenden Jahres aufzumachenden Bilanz.

Während der Dauer der Gesellschaft ist die Abtretung von Kommanditeinlagen seitens eines Gesellschafters an andere Gesellschafter zulässig.

§ 7.

Stirbt einer der persönlich haftenden Gesellschafter, so haben - unbeschadet der zwingenden Vorschriften des § 139 HGB. - dessen Erben nur darauf Anspruch, dass ihnen der Kapitalanteil des Verstorbenen nach Massgabe einer auf den Kalenderquartalschluss nach dem Todestage aufzumachenden Bilanz einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven und am Gewinn ausgeschüttet wird. Hierbei werden sowohl das auf das Kapitalkonto ausgewiesene Guthaben des verstorbenen Gesellschafters als auch sein Anteil an den Reserven und am Gewinn zunächst einem besonderen Konto gutgeschrieben, das in Höhe des Reichsbankdiskontsatzes verzinst wird. Das Guthaben selbst nebst Reserven und Gewinn haftet noch - unbeschadet des § 159 HGB. - ein Jahr lang anteilig für solche Ansprüche, die bis zum Ableben des Verstorbenen entstanden sind und wird erst nach Ablauf dieses Jahres in 4 gleichen Vierteljahresteilen an die Erben ausgezahlt. Die Erben sind jedoch berechtigt, für ihre Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe von $\frac{1}{3}$ des Gesamtguthabens des Verstorbenen zu entnehmen.

§ 8.

Stirbt einer der persönlich haftenden Gesellschafter oder scheidet er aus einem anderen Grunde aus der Kommanditgesellschaft aus, so steht es innerhalb von 3 Monaten nach dem Tode oder dem Ausscheiden der Gesamtheit der Kommanditisten frei, die Aufnahme eines anderen persönlich haftenden Gesellschafters zu verlangen (Abstimmungsmodus siehe § 10).

Ist eine Einigung innerhalb von 6 Monaten nicht zu erzielen, so haben die verbleibenden Vertragsteile, und zwar jeder für sich, das Recht, den Kapitalanteil des Ausgeschiedenen

durch Zahlung des Gegenwertes zu erwerben. Wenn mehrere oder alle Vertragsteile dieses Recht ausüben, so erfolgt der Erwerb im Verhältnis der bisherigen Kapitalbeteiligung. Die Vorschriften des § 6 Abs. 1 gelten entsprechend.

Jeder Kommanditist hat ausserdem das Recht, falls keine Einigung über die Aufnahme eines anderen persönlich haftenden Gesellschafters zustande kommt, zum Schluss des betreffenden Jahres aus der Gesellschaft auszuschcheiden, wobei auf die Auskehrung seines Kapitalanteils die Vorschriften des § 7 entsprechend Anwendung finden. Sofern der Ablauf der im vorausgehenden Absatz vorgesehenen Frist von 6 Monaten nach dem 30. Juni eines Jahres erfolgt, tritt an die Stelle des Jahresschlusses der 30. Juni des folgenden Jahres.

Bei allen Auseinandersetzungen aufgrund dieses Vertrages auch mit etwaigen Erben soll für den goodwill der Firma nichts gezahlt werden; derselbe wird dabei nicht bewertet, sondern bleibt ausser Betracht.

§ 9.

Sind die persönlich haftenden Gesellschafter verstorben oder ausgeschieden, ohne dass an ihre Stelle andere persönlich haftende Gesellschafter getreten sind, so sind die Kommanditisten berechtigt, entweder das Geschäft mit Aktiven und Passiven und dem Recht der Fortführung der Firma zu übernehmen oder die Kapitalanteile der verstorbenen oder ausgeschiedenen Gesellschafter oder ihrer Erben zu erwerben oder andere Teilhaber aufzunehmen oder unter Auflösung der Gesellschaft die Ausszahlung ihres Geschäftsguthabens zu fordern. Die Geschäftsguthaben der ausscheidenden Gesellschafter oder ihrer Erben auf Kapitalkonto zusätzlich des Anteils an Rücklagen und am Gewinn gelangen zur Ausszahlung.

Die Kommanditisten haben innerhalb von 3 Monaten nach dem Tode oder dem Ausscheiden des letzt ausgeschiedenen persönlich haftenden Gesellschafters zu erklären, welche der vorstehend eingeräumten Rechte sie ausüben wollen. Im Falle der Übernahme des Geschäfts oder der Ausszahlung der Erben ist die Bilanz massgebend, die auf den letzten Tag des Monats errichtet ist, in dem die betreffende Erklärung erfolgt. Im Falle der Übernahme des Geschäfts dürfen die Kommanditisten den Anteil der ausscheidenden Gesellschafter oder ihrer Erben an den Reserven zunächst auf einem besonderen Konto vereinnahmen,

das für jeden Ausfall anteilig haften soll, den die Kommanditisten innerhalb eines Jahres an dem Gesamtübernahmepreis der Aktiven für Risiken erleiden, die im Zeitpunkt der Übernahme bestanden. Diese Haftung ermässigt sich insofern, als der Ausfall durch Gewinne an anderen übernommenen Vermögensteilen ausgeglichen wird.

§ 10.

zu § 10) 3. Zeile hinter "volle"

"RM 250 000.- eine Stimme gewähren und dass die höchste Stimmenzahl eines Gesellschafters 6 beträgt."

Die Gesellschaft wird die
als der Einlagen berechnet
000.- eine Stimme gewähren
Gesellschafters 3 beträgt.

§ 11.

Soweit es das Gesetz gestattet, findet eine Auflösung der Kommanditgesellschaft aus anderen als den in diesem Vertrage genannten Gründen nicht statt.

Berlin, den 4. Oktober 1938

gez: Otto Burkhardt

gez: Gotthard Freiherr von Falken-
hausen

August Thyssen-Hütte Gewerkschaft
gez: ppa. H. Kinst

Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft
gez: Beckmann

Merck Finck & Co.
gez: ppa. Dr. Mayer-List

Deutsche Bank
gez: Kimmich gez: Abshagen

Bank für deutsche Industrie
Obligationen
gez: Schroeder

National-Bank A.G.
gez: van Ackeren

Die wörtliche Übereinstimmung vorstehender Abschrift mit dem Original beglaubige ich hiermit.

Essen, den 2. November 1938

gez: Hillebrand, Notar.

das für jeden Ausfall anteilig haften soll, den die Kommanditisten innerhalb eines Jahres an dem Gesamtübernahmepreis der Aktiven für Risiken erleiden, die im Zeitpunkt der Übernahme bestanden. Diese Haftung ermässigt sich insofern, als der Ausfall durch Gewinne an anderen übernommenen Vermögensteilen ausgeglichen wird.

§ 10.

Bei allen Abstimmungen in der Gesellschaft wird die Mehrheit der Stimmen nach dem Verhältnis der Einlagen berechnet mit der Massgabe, dass je volle RM 500 000.- eine Stimme gewähren und dass die höchste Stimmenzahl eines Gesellschafters 3 beträgt.

§ 11.

Soweit es das Gesetz gestattet, findet eine Auflösung der Kommanditgesellschaft aus anderen als den in diesem Vertrage genannten Gründen nicht statt.

Berlin, den 4. Oktober 1938

gez: Otto Burkhardt

gez: Gotthard Freiherr von Falken-
hausen

August Thyssen- Hütte Gewerkschaft
gez: ppa. H. Kinst

Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft
gez: Beckmann

Merck Finck & Co.
gez: ppa. Dr. Mayer- List

Deutsche Bank
gez: Kimmich gez: Abshagen

Bank für deutsche Industrie
Obligationen
gez: Schroeder

National- Bank A.G.
gez: van Ackeren

Die wörtliche Übereinstimmung vorstehender Abschrift mit dem Original beglaubige ich hiermit.

Essen, den 2. November 1938

gez: Hillebrand, Notar.

CONTINUED
ON NEXT
REEL

END OF REEL

PLEASE
REWIND

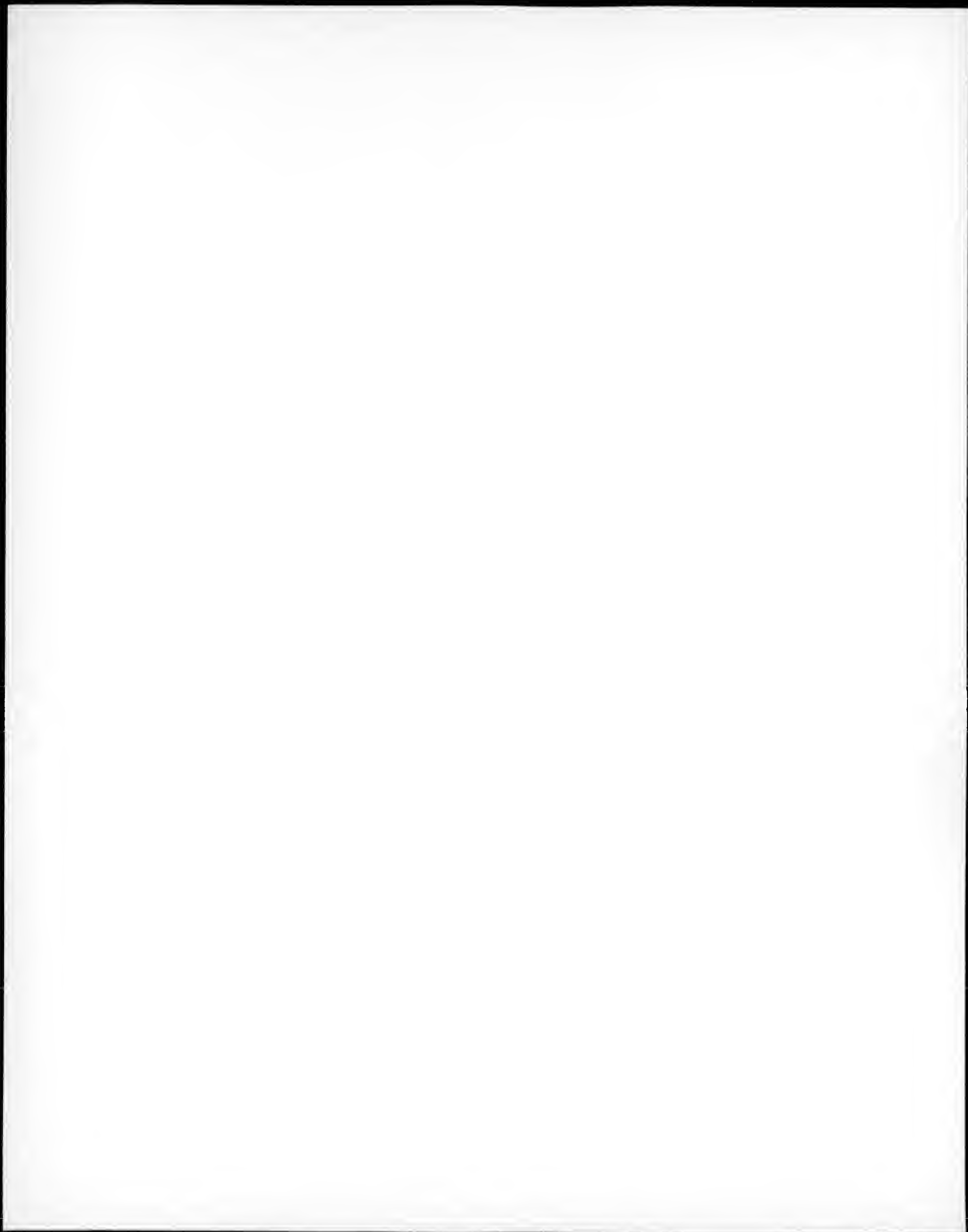
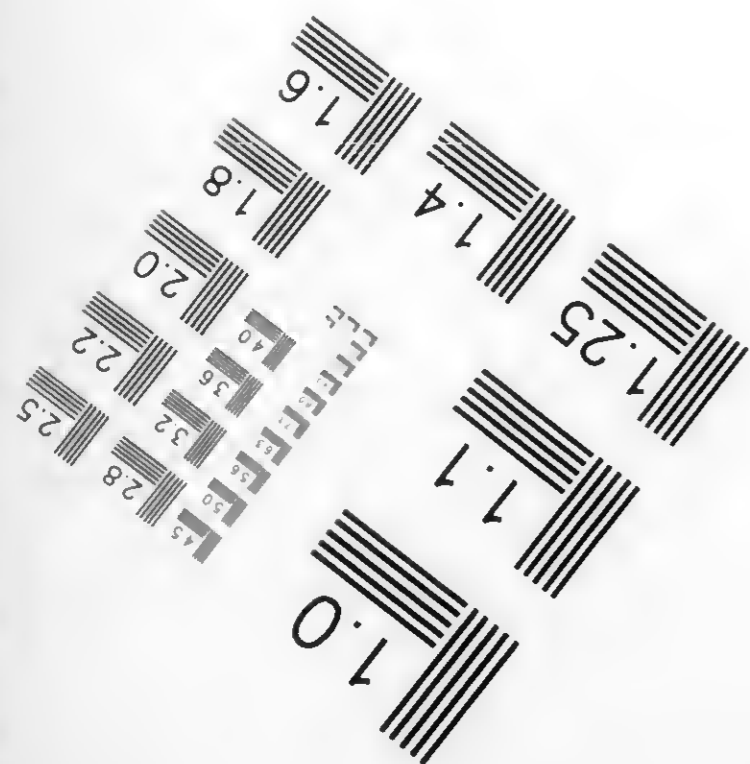
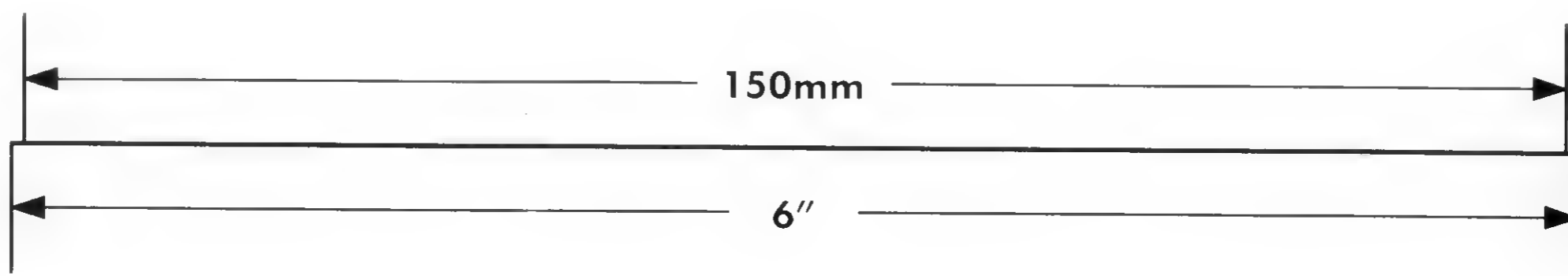
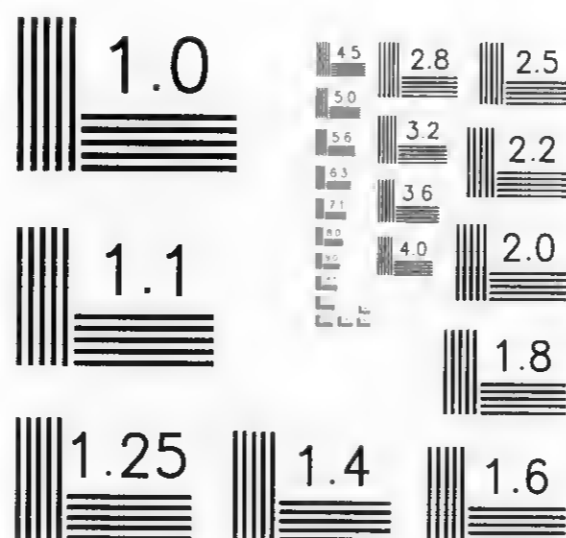
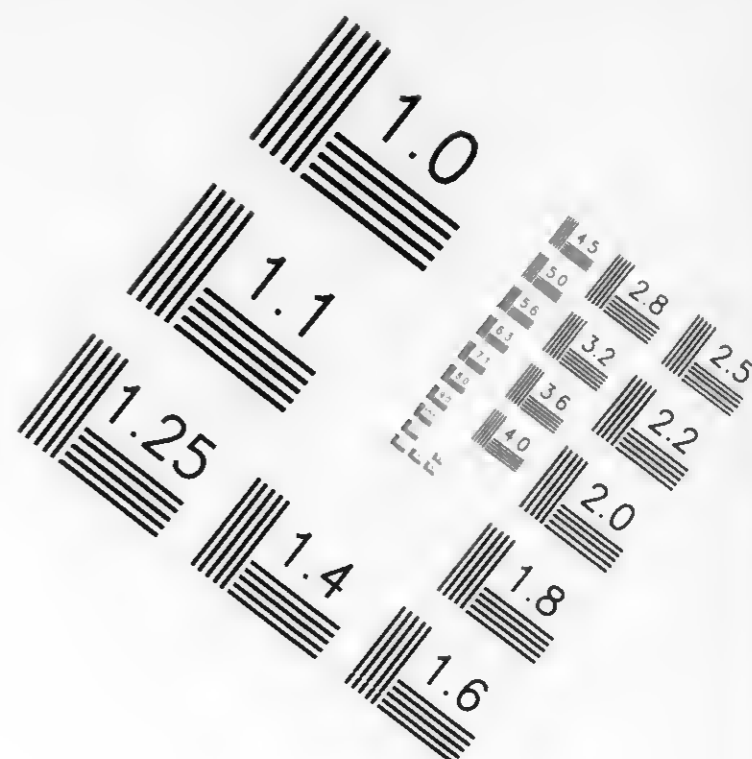
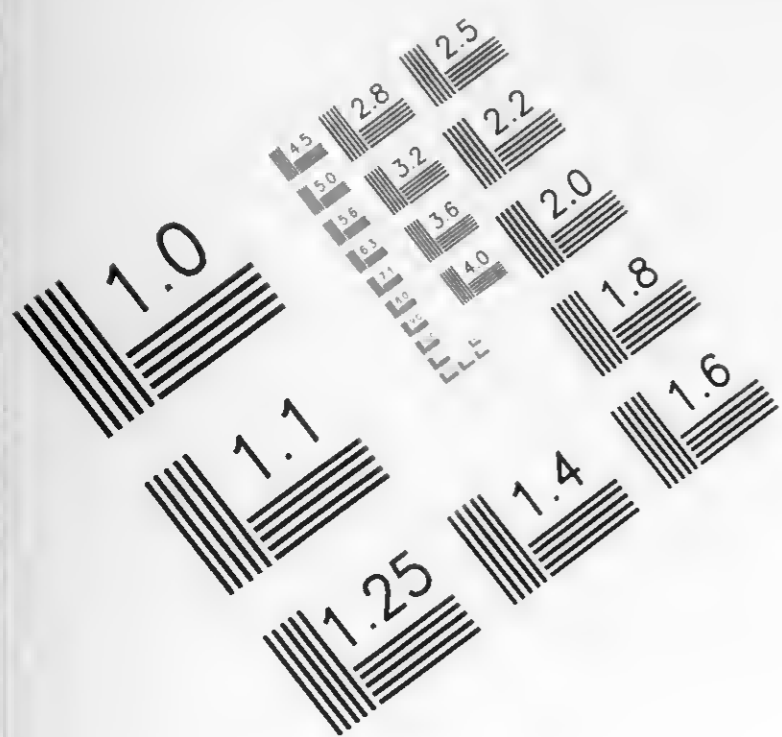


IMAGE EVALUATION TEST TARGET (QA-3)



APPLIED®
IMAGE
Group-
IMAGING



1653 East Main Street
Rochester, NY 14609 USA
Voice (585) 482-0300
Fax (585) 288-5989

© 2003, APPLIED IMAGE, Inc., All Rights Reserved Rev 1 00

